

Atig Auditores

ASESORES CÍA. LTDA.

ALLIOTT
GROUP
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

13-109

CUCASA CIA. LTDA.

**AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007 E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



El Jardín 168 y Av. 6 de Diciembre * Edificio Century Plaza, piso 4to Oficina 9

Telef.: 593(2)333 3095 / 593(2)333 3094 099 832 263 / 099 013 736 * E-mail: catig@andinanet.net * Casilla 17-21-726, Quito-Ecuador

Atig Auditores

ASESORES CÍA. LTDA.



CUCASA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado Comparativo de Evolución del Patrimonio
- Estado Comparativo de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

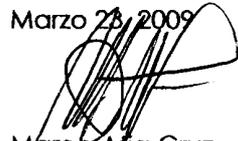
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de CUCASA CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS SOCIOS DE CUCASA CIA. LTDA.

1. Hemos efectuado una auditoria al balance general comparativo adjunto de CUCASA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados comparativos de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros comparativos es responsabilidad de la administración de la Compañía CUCASA CIA. LTDA. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros comparativos con base en la auditoria que efectuamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoria comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoria comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros comparativos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CUCASA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008 y del 2007, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Marzo 28, 2009


Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC – RNAE 422

CUCASA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y DEL 2007

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2008	2007
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja – Bancos	3	76,163	4,554
Inversiones en el Banco	4	22,908	19,872
Clientes	5	392,269	352,369
Varios Deudores		46,052	25,069
(-) Reserva Cuentas Incobrables		0	(10,651)
Inventario de Mercadería	6	839,758	779,728
Pago anticipados		0	77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,377,149</u>	<u>1,171,019</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, neto	7	25,256	34,995
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1,402,405</u></u>	<u><u>1,206,014</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CUCASA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y DEL 2007

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2008	2007
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		103,595	118,921
Obligaciones bancarias	8	174,105	146,039
Gastos por Pagar		14,424	28,207
Anticipo Clientes		16,850	19,715
Acreedores Varios		49,510	33,927
Dividendos		26	26
Impuestos	9	95,364	31,114
Aportes y Retenciones al IESS	10	4,392	3,578
TOTAL PASIVO CORRIENTE		458,266	381,527
PASIVO LARGO PLAZO	11	321,434	270,911
PATRIMONIO (ver estado adjunto)		622,705	553,576
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,402,405</u>	<u>1,206,014</u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

CUCASA CIA. LTDA.

ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y DEL 2007

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2008	2007
VENTAS NETAS		2,062,315	1,759,607
COSTO DE VENTAS		(998,147)	(878,224)
UTILIDAD BRUTA		<u>1,064,167</u>	<u>881,383</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Ventas		(356,861)	(314,410)
Gastos de Administración		<u>(365,167)</u>	<u>(333,684)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		342,140	233,289
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros Ingresos No Operacionales		887	3,822
Otros Gastos No Operacionales		<u>(28,838)</u>	<u>(26,311)</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		314,189	210,800
MENOS			
15% Participación Trabajadores	12	47,128	(31,620)
25% Impuesto a la Renta	13	<u>70,265</u>	<u>(44,795)</u>
Total			
UTILIDAD NETA		<u><u>196,795</u></u>	<u><u>134,385</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

CUCASA CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de Efectivo por actividades de operacion:

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operacion

Utilidad/ (Pérdida) Neta del Período 196.795

Depreciación de propiedad, planta y equipo 10.848

Cambios en activos y pasivos de operaciones:

Cuentas por Cobrar (74.492)

Inventarios (60.029)

Otros Activos (Diferidos) -

Cuentas por Pagar (16.391)

Otras cuentas por pagar 64.250

Prestaciones y beneficios sociales 814

Total de Ajustes a la utilidad neta (75.000)

Efectivo neto proveniente de actividades de operacion 121.795

Flujo de efectivo por actividades de inversion:

Adiciones en Propiedad, planta y equipo (Neto) (1.109)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversion (1.109)

Flujo de efectivo por actividades de Financiamiento:

Aumento de deuda a largo plazo: 50.523

Dividendos pagados: (127.666)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversion (77.143)

Incremento neto del efectivo 43.543

Efectivo al inicio del año 4.554

Efectivo al final del año 76.163

CUCASA CIA. LTDA.

**ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y DEL 2007
 (Expresado en dólares americanos)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Revaporización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Resultado de años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2006	154,002	23,134	5,561	182,093	43,380	11,021		419,191
Utilidad Ejercicio 2007							134,385	134,385
Transferencia Utilidad año 2007								
Apropiación Reserva Lega Aumento de Capital		6,719					(6,719)	
Saldo 31 de diciembre, 2007	154,002	29,853	5,561	182,093	43,380	11,021	127,666	553,576
Transferencia socios							(127,666)	(127,666)
Apropiación reserva legal		9,839						9,839
Utilidad Ejercicio 2008							196,795	196,795
Apropiación reserva legal							(9,839)	(9,839)
Saldo 31 de diciembre, 2008	154,002	39,692	5,561	182,093	43,380	11,021	186,956	622,705

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

j) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

k) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

l) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

m) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

n) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los balances de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

o) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2007, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2007, el detalle de caja y equivalentes de caja es:

Caja	1,141	2,836
Caja Chica	60	60
Banco del Pacifico Cta. Cte. 178810-8	74,962	389
Banco Pichincha 30454424-04		1,269
	<u>76,163</u>	<u>4,554</u>

NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre de 2008, corresponde a Depósito en PRODUFONDOS S.A. por la suma de \$ 22.907,85 incluido intereses ganados; su propósito es mantener un fondo para eventuales jubilaciones del personal.

NOTA 5. CLIENTES

Un resumen es como sigue:

Cientes Matriz	352,803	318,848
Cientes Sucursal	39,466	33,521
	<u>392,269</u>	<u>352,369</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Mercadería	835.871	778.973
Importaciones en tránsito	3.887	
	<u>839.758</u>	<u>778,973</u>

NOTA 7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un detalle de propiedades y equipo fue como sigue:

Valor activo	192.975	191,866
(-) Depreciación Acumulada	(167.719)	(156,871)
Total Activo Fijo Neto	<u>25.256</u>	<u>34,995</u>

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Produbanco, préstamos para capital de trabajo, en garantía de lo cual está hipotecado el edificio donde funciona la matriz de la empresa.

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Un detalle del movimiento de impuestos, es como sigue:

Impuesto al Valor Agregado	22.238	5,295
1% Impuesto a la Renta	522	7
3% Impuesto a la Renta	129	1,199
8% Impuesto a la Renta	211	208
Impuesto a la Renta Cía.	47.166	13,801
Impuesto Retenido a Empleados	25.098	10,604
	<u>95.364</u>	<u>31,114</u>

NOTA 10. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

Aportes por Pagar	3.705	2,959
Prestamos por Pagar	688	619
Total	<u>4.393</u>	<u>3,578</u>

NOTA 11. PROVISION PARA JUBILACION

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

Jubilación Patronal (1)	283.356	249,465
Bonificación por Desahucio (2)	38.078	21,446
Total	<u>321.434</u>	<u>270,911</u>

1. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en su artículo 216, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre de 2007, la compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.
2. Es equivalente a un 25% de la última remuneración por cada año de servicio. Se toman en cuenta solo por años completos

**NOTA 16. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE
DERECHOS DE AUTOR**

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 23 de marzo de 2009, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

ATIG Auditores Asesores Cía. Ltda.
