

104629

CARACIOLO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Evolución del Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
Caraciolo S.A.

1. He auditado los balances generales adjuntos de Caraciolo S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

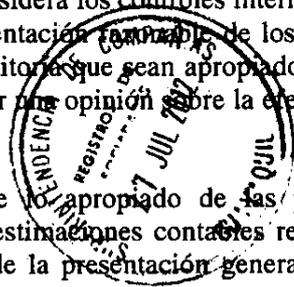
Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en auditoría. Realice la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación contable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la compañía.

Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para nuestra opinión de auditoría.



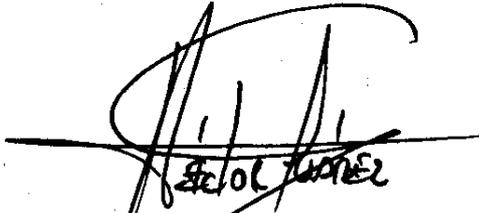
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Caraciolo S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

5. La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's para Pymes) que es obligatoria para Caraciolo S.A., en el 2012 (Ver Nota de las Principales Políticas de Contabilidad, se encuentra en proceso, tal como indica en Nota 6 Eventos Subsecuentes).

Guayaquil, Ecuador
Junio 26, 2012


Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697



CARACIOLO S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja - bancos	2.271	17.692	Impuestos y beneficios por pagar	60.887	-
Cuentas por cobrar (Nota 1)	<u>107.254</u>	<u>115.887</u>	Cuentas por pagar (Nota 3)	<u>812.617</u>	<u>54.965</u>
Total activo corriente	109.525	133.579	Total pasivo corriente	873.504	54.965
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Activos fijos, neto (Nota 2)	<u>4.332.955</u>	<u>3.452.345</u>	Cuentas por pagar (Nota 3)	<u>3.423.822</u>	<u>3.423.822</u>
Total activo no corriente	4.332.955	3.452.345	Total pasivo	4.297.326	3.478.787
			PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 4)	800	800
			Aporte para futura capitalización (Nota 4)	300.000	300.000
			Resultados acumulados	(200.016)	(183.058)
			Resultado del ejercicio	<u>44.370</u>	<u>(10.605)</u>
			Total patrimonio	145.154	107.137
Total Activo	<u><u>4.442.480</u></u>	<u><u>3.585.924</u></u>	Total Pasivo y Patrimonio	<u><u>4.442.480</u></u>	<u><u>3.585.924</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

CARACIOLO S.A.
Estados de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>INGRESOS</u>		
Ventas netas	545.713	195.600
<u>EGRESOS</u>		
Gastos Administración	(410.270)	(122.000)
Depreciación	<u>(66.478)</u>	<u>(68.682)</u>
TOTAL EGRESOS	(476.748)	(190.682)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	68.965	4.918
Participación Trabajadores (Nota 5)	(10.345)	(738)
Impuesto a la Renta (Nota 5)	<u>(14.250)</u>	<u>(14.785)</u>
Resultado del Ejercicio	<u>44.370</u>	<u>(10.605)</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

CARACIOLO S.A.
Estados de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Fut. Cap.	Resultados Acumulados	Pérdida del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800	300.000	(81.422)	(91.521)	127.857
Tranferencias de resultados	-	-	(91.521)	91.521	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	(10.115)	-	(10.115)
Resultados del ejercicio	-	-	-	(10.605)	(10.605)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	300.000	(183.058)	(10.605)	107.137
Tranferencias de resultados	-	-	(10.605)	10.605	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	(6.353)	-	(6.353)
Resultados del ejercicio	-	-	-	44.370	44.370
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>800</u>	<u>300.000</u>	<u>(200.016)</u>	<u>44.370</u>	<u>145.154</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

5 

CARACIOLO S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad (Pérdida) contable	44.370	(10.605)
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	66.478	68.682
Participaciones trabajadores e impuesto a la renta	24.595	15.523
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	8.633	(50.595)
Cuentas por pagar	36.292	(5.513)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>180.368</u>	<u>17.492</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Ventas de activos fijos, neto	1.394.360	
Adquisición de activos fijos, neto	<u>(2.341.448)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(947.088)</u>	<u>-</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones con terceros	<u>751.299</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>751.299</u>	<u>-</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(15.421)	17.492
Efectivo al inicio del período	<u>17.692</u>	<u>200</u>
Efectivo al final del período	<u>2.271</u>	<u>17.692</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

CARACIOLO S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

Caraciolo S.A. fue constituida el 15 de marzo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de junio del mismo año en la ciudad de Guayaquil.

Su principal es la actividad de acuerdo a lo indicado por el Servicios de Rentas Internas son: i) ventas de comidas y bebidas en cafetería para su consumo inmediato; y, ii) compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o alquilados, tales como edificios de apartamentos, viviendas y edificios no residenciales.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente, y dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de Caraciolo S.A., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañía, las NIIF para Pymes, entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas.

Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como Caraciolo S.A., debieron elaborar obligatoriamente hasta mayo del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 se debieron efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF para Pymes, al 1 de enero del 2011 y posteriormente al 31 de diciembre del 2011.

CARACIOLO S.A.
Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Activos fijos

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	20 años
Muebles y enseres y otros	10 años

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podría variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuro.

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando es probable que beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan confiablemente ser medidos.

↓

CARACIOLO S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Partes Relacionadas	51.040	51.040
Anticipo de Impuesto	56.214	61.116
Otras cuentas por cobrar	-	3.731
Totales	107.254	115.887
Menos provisión de cuentas malas	-	-
Saldo final	107.254	115.887

2. Activos fijos

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terrenos	3.446.742	2.233.899
Activos en proceso	-	33.657
Edificios	1.099.428	1.373.630
Muebles y enseres y otros	3.340	3.500
	4.549.510	3.644.686
Menos depreciación acumulada	(216.555)	(192.341)
Saldo final	4.332.955	3.452.345

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	3.644.686	3.644.686
Adiciones, netas	2.341.448	-
Ventas y/o bajas	(1.436.624)	-
Saldo costo	4.549.510	3.644.686

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las adiciones corresponde principalmente a la adquisición de terrenos y edificios que han sido cancelada por la Universidad de Especialidades Espíritu Santo (UEES), una entidad relacionada.

CARACIOLO S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

Depreciación Acumulada	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	192.341	123.660
Gasto del año	66.478	68.681
Ventas y/o bajas	(42.264)	-
Saldo depreciación acumulada	(216.555)	192.341

3. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan préstamos concedidos por la Universidad de Especialidades Espíritu Santo (UEES), una entidad relacionada, para adquirir terrenos y edificios que son utilizados por dicha entidad. Esta cuenta por pagar no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

4. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía esta dividido en 800 participaciones de US\$ 1 cada una.

Aporte para futura capitalización

Representa aportaciones realizadas por el accionista, la Universidad de Especialidades Espíritu Santo (UEES).

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

5. Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24% (Periodo 2010; al 25%).

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:



CARACIOLO S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	68.965	4.918
Participación a trabajadores, neto	(10.345)	(738)
Gastos no deducibles	20.549	1.292
Amortización de pérdidas	(19.792)	(1.368)
Utilidad Gravable	59.377	4.104
Impuesto a la Renta causado	14.250	1.026
Impuesto a la Renta pago mínimo	-	14.785

6. Eventos subsecuentes

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para Caraciolo S.A., al 31 de diciembre del 2011 debe ser contabilizado el 1 de enero del 2012.

La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

