

106668

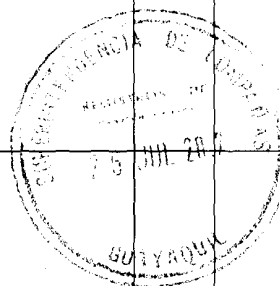
CAUTISA S. A.

CONTENIDO:

	Página
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo por el método Indirecto	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de:
CAUTISA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CAUTISA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CAUTISA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos que:

5. Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2010, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año, lo que fue auditado por otro profesional, quién emitió su informe de auditoría con una opinión con salvedad con fecha 14 de abril del 2011. Los efectos significativos de la adopción a las NIIF sobre la información financiera de la compañía se describe en la nota 4.
6. Como consecuencia de la implementación de las NIIF por primera vez La compañía realizó los ajustes de transición a la cuenta patrimonial, Resultados acumulados - Adopción por primera vez por \$657,053 y pérdidas contables bajo NIIF 2011 por \$518,474. Esta situación originó que el patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2011 termine con un saldo negativo de \$543,641. De acuerdo a la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, La Superintendente De Compañías resuelve que debe registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.
7. El informe de cumplimiento tributario de CAUTISA S.A., al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Auditory & Account S.A.

SC-RNAE-677
abril 29, 2012



Roberto Cárdenas P.

Roberto Cárdenas P.
Registro 35103

CAUTISA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	31 de diciembre	
		2011	2010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente efectivo	5	396.410	144.117
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	222.363	25.664
Inventarios	7	277.934	147.018
Servicios y otros pagos anticipados		1.972	1.972
Total Activos Corrientes		898.679	318.770
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	8	1.127.948	542.682
Otros pagos por anticipados	9	375.192	
Total Activos No Corrientes		1.503.140	542.682
Total de Activos		2.401.819	861.452
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	10	391.059	680.184
Otras Obligaciones Corrientes	11	135.826	67.941
Total de Pasivo corriente		526.886	748.124
PASIVO NO CORRIENTE			
Anticipos de clientes largo plazo	12	2.372.819	657.053
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	45.756	16.985
Total de Pasivo No corriente		2.418.575	674.038
Total de Pasivos		2.945.460	1.422.162
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	30.000	30.000
Aporte para futura capitalización		40.000	-
Superávit por revalorización de activos	15	610.256	-
Reservas		11.039	32.563
Resultados acumulados		- 1.234.936	- 623.273
Total del Patrimonio		- 543.641	- 560.710
Total Pasivo y Patrimonio		2.401.819	861.452

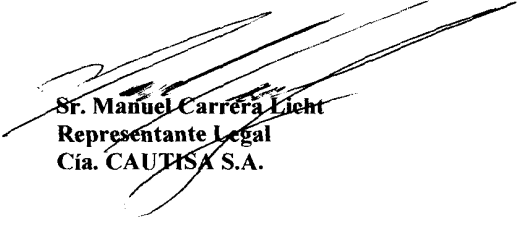

Sr. Manuel Carrera Licht
Representante Legal
Cía. CAUTISA S.A.


Edith Jara Delgado
RUC.0909917809001
Contadora Reg.10423

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAUTISA S.A.
Estado de Resultados
Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS OPERACIONALES	Notas		
Ingresos Ordinarios	3	208.660	217.344
Costo de ventas	3	102.997	77.293
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>105.663</u>	<u>140.051</u>
OTROS INGRESOS			
Ingresos varios		<u>122.599</u>	456
TOTAL INGRESOS		<u>228.262</u>	<u>140.507</u>
Gastos			
Gastos de ventas		196.617	221.562
Costos de publicidad		9.561	
Gastos de administracion		302.659	532.233
Costos financieros		7.415	16.919
Otros gastos		<u>230.484</u>	
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>746.736</u>	<u>770.714</u>
Pérdida neta	16	- 518.474 -	630.207


Sr. Manuel Carrera Lieht
Representante Legal
Cía. CAUTISA S.A.


Ed. Edith Jara Delgado
RUC.0909917809001
Contadora Reg.10423

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAUTISA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Aportes futur.capit.	Superavit Revaluacion	RESERVAS			Resultados Acumulados			Patrimonio Accionistas
				Legal	Capital	Facultativa	Adopción por Primera vez	Reserva de Capital	Resultados	
Saldo al 1 de enero del 2010	14.800	15.200		4.458		9.158			25.881	69.497
Transferencia de resultados						16.894			- 16.894	-
Transferencia reserva de capital									-	-
Aumento de capital	15.200	- 15.200								-
Ajustes contratos rescindidos										-
Ajuste anticipo impuesto renta 2009-2010										-
Apropiación reserva legal				2.053					- 2.053	-
Pérdida neta del ejercicio NIIF	-	-		-		-	- 657.053		26.846	- 630.207
Saldo al 31 de diciembre 2010	30.000	-		6.511	-	26.052	- 657.053	-	33.780	- 560.710
Pérdida del ejercicio									-518.474	- 518.474
Transferencia a aportes						18.476			- 18.476	-
Ajustes contratos rescindidos									- 74.713	-
Aporte para futura capitalizacion		40.000			-	40.000				-
Revalorizacion			610.256							610.256
Saldo al 31 de diciembre del 2011	30.000	40.000	610.256	6.511	-	4.528	- 657.053	-	-577.883	- 543.641



Sr. Manuel Carrera Licht
Representante Legal
Cía. CAUTISA S.A.



Ec. Edith Jara Delgado
RUC.0909917809001
Contadora Reg.10423

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAUTISA S.A.
Estado de Flujos de efectivo
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pérdida neta del ejercicio	- 518.474	24.793
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
(+) Depreciación	- 27.395	31.637
(+) Provisiones jubilación patronal, desahucio, incobrables	- 1.733	43.553
(+) Ajuste depreciación acumulada		
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar clientes	- 182.754	- 922.717
Pagos por anticipado	- 375.192	-
Inventarios	- 130.916	10.436
Activos por impuestos corrientes	- 9.417	6.018
Otros Activos	-	187.039
Proveedores	13.911	- 59.668
Gastos acumulados por pagar		31.674
Participación de empleados	- 28.747	65.269
Otras cuentas por pagar largo plazo	1.558.766	1.233.334
EFFECTIVO NETO PROVISTOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>816.523</u>	<u>626.575</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ctas. Por cobrar a Largo Plazo	-	- 2.400.676
Incremento de Activos Fijos	-	21.039
Otros Activos	-	1.105
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-</u>	<u>- 2.378.532</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pasivo a Largo Plazo	- 45.756	-
Reducción del Pasivo Diferido	-	1.847.919
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>- 45.756</u>	<u>1.847.919</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFFECTIVO DURANTE EL AÑO	252.293	120.755
SALDO EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	144.117	23.362
SALDO DEL EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>396.410</u>	<u>144.117</u>


Sr. Manuel Carrera Licht
Representante Legal
Cía. CAUTISA S.A.

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ec. Edith Jara Delgado
RUC.0909917809001
Contadora Reg.10423

CAUTISA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1. INFORMACION GENERAL

NIC 1.138(a), (b), (d) **CAUTISA S. A.**, es una Compañía Anónima, constituida el 11 de octubre del año dos mil uno de conformidad con la Ley de Compañías. El objeto social de la Compañía es establecer, operar y administrar parques recordatorios y brindar servicios funerarios y exequiales con salas de velación y todo lo que tenga relación con las solemnidades mortuorias y preparativos para la inhumación a nivel nacional. Las oficinas administrativas y el Camposanto se ubican en la ciudad de Milagro. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación a finales del año 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- Los cuatro estados financieros de presentación obligatoria serán: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, y; Estado de Flujos de Efectivo (Método Indirecto)
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

CAUTISA S.A. no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 1	Exención limitada de las revelaciones comparativas de la NIIF 7 para los adoptantes por primera vez	Julio 1, 2010
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011
Enmiendas a la NIC 32 2010	Clasificación de emisión de derechos	Febrero 1,
Enmienda a la CINIIF 14	Prepagos de requerimiento de fondos mínimos	Enero 1, 2011
Enmienda CINIIF 19	Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Julio 1, 2010
Enmienda CINIIF 12	Impuestos diferidos recuperación de Activos subyacentes	Enero 1, 2012
Enmienda NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Julio 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2011, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

CAUTISA S.A. no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

NIC 1.17(b)

a. Estado de cumplimiento

NIC
1.112(a),
117

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

NIIF 1.21

Los estados financieros de **CAUTISA S. A.** al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF, al 1 de enero del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NIIF 1.8

b. Bases de preparación

Los estados financieros de **CAUTISA S. A.**, comprenden su fecha de transición a las NIIF al 1 de enero de 2011. La empresa presentó sus estados financieros anuales,

conforme principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador hasta al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de **CAUTISA S. A.**, son elaborados y presentados, conforme a las NIIF al 1 de enero de 2011; y presentó su estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estas están representadas básicamente por cuentas por cobrar; por ventas de unidades inhumación y servicios funerarios, las mismas que se realizan por medio de tarjetas de crédito, débitos con todos los bancos que mantenemos cuentas, y a través de los medios de recaudación con los que hemos firmado contrato: Produbanco, Servipagos, Pago Ágil. Por lo que su valor de recuperación está definido.

También se efectúan ventas de pre necesidad mediante crédito directo hasta 72 meses plazo, a partir del mes 37 hasta el 72 con un interés anual del 15 %, el pago se realizará, mediante los puntos de recaudación arriba indicada, y también por medio de nuestro personal de recaudación.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

NIC 2.36(a)

e. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. El costo de adquisición representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

NIC 1.5

f. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presentan las retenciones en la fuente hechas por clientes que serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, también se registran en esta cuenta el anticipo del impuesto a la renta determinado en la declaración del impuesto del año anterior.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

g. Propiedades, planta y equipo

NIC 16.73(a),(b)

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Los terrenos son presentados a su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores externos independientes. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros.

El resto de la propiedad planta y equipos se contabiliza por su costo histórico menos la amortización. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los incrementos en el importe en libros que surgen de la revalorización de los terrenos se presentan dentro de otras reservas en el patrimonio neto.

El saldo de revaluación de terrenos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de lineal. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Salas de velación	20

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquiridos de los proveedores en el curso ordinario de la organización. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento un año o menos (o vencen en el ciclo normal, si este fuera superior). En caso contrario se presentan como pasivo no corriente.

Impuestos

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto del periodo comprende el impuesto corriente. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

La principal actividad de la compañía, genera sus ventas con tarifa cero, cabe recalcar que también tiene ciertos rubros con tarifa 12, y este impuesto se lo cancela en las declaraciones mensuales que se efectúan. No se acoge al crédito fiscal por este concepto.

Las retenciones en la fuente se generan a través de la adquisición de bienes y servicios, las mismas que se pagan mensualmente, aplicando los porcentajes de retención establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

i. Provisiones

La compañía no registra provisiones, en razón de que no tiene ningún litigio ni demanda pendiente, que se considere altamente probable.

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y

pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

NIC 18.35(a)

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable por la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, neto de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Venta de Unidades

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de lotes y bóvedas, son reconocidos cuando se realiza la transferencia de los riesgos y beneficios al cliente. Es decir que el reconocimiento del ingreso se da cuando el cliente ha cancelado la totalidad del contrato y se puede realizar la asociación con los costos correspondientes, cuando no se ha realizado la transferencia de riesgos y beneficios al cliente todos los pagos recibidos de ellos se contabilizan en la cuenta anticipos de clientes.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado, la política de facturación es en base a la utilización del servicio

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

l. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

4. CONCILIACION ENTRE NIIF Y NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD NEC

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral, y flujos de efectivo y evolución del patrimonio:

NIIF 1-24

4.1. Ajustes que afectan a patrimonio y conciliación del patrimonio neto (US\$ dólares)

Patrimonio neto de acuerdo a NEC a diciembre 31 de 2011

0

Ajustes por conversión a NIIF

CAUTISA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA REEXPRESADO

ACTIVOS	31/12/2009	Reclasificación	01/01/2010 Reclasificado	Corrección de Errores	01/01/2010 NEC
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes al efectivo	23,362	-1.475	21887		21,887
Deudores comerciales	877,025	1.475	878500		878,500
Otras cuentas por cobrar	8,799	12.985	21784		21,784
Inventarios	123,142		123142		123,142
Pagos anticipados	12,985	-12.985	-		-
Diferido	1,972	-1.972	-		-
Activos Corrientes Totales	1,047,285	-1.972	1,045,313	-	1,045,313
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades, planta y equipos, netos	564,854	-	564,854	-	564,854
Deudores comerciales a largo plazo	2,400,676	-	2,400,676	-1847918	552,758
Otros activos no corrientes		1,972	1,972		1,972
Activos No Corrientes Totales	2,965,530	1,972	2,967,502	(1,847,918)	1,119,584
ACTIVOS TOTALES	4,012,815	-	4,012,815	-1847918	2,164,897

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA REEXPRESADO

PASIVOS Y PATRIMONIO	31/12/2009	Reclasificación	01/01/2010 Reclasificado	Corrección de Errores	01/01/2010 NEC
PASIVOS CORRIENTES					
Acreedores comerciales	431,801		431801		431,801
Documentos por pagar	149,668		149668		149,668
Cuentas po pagar a relacionadas	1,365,847		1365847		1,365,847
Impuestos por pagar	16,667		16667		16,667
Acumulados por pagar	58,309		58,309		58,309
Otras cuentas por pagar	52,430		52,430		52,430
Pasivos Corrientes Totales	2,074,722		2,074,722	-	2,074,722
PASIVOS NO CORRIENTES					
Pasivos diferidos	1,847,918		1,847,918	-1847918	
Beneficios a empleados a largo plazo	20,678		20,678		20,678
Pasivos No Corrientes Totales	1,868,596		1,868,596	-1847918	20,678
PASIVOS TOTALES	3,943,318		3,943,318	-	2,095,400
PATRIMONIO					
Capital Pagado	30,000		30,000		30,000
Reservas	13,616		13,616		13,616
Resultados acumulados	25,881		25,881		25,881
PATRIMONIO TOTAL	69,497		69,497	-	69,497
PASIVOS Y PATRIMONIO	4,012,815		4,012,815	-1847918	2,164,897

CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL						
	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):		SALDOS NIIF		EXTRACONT
		SALDOS NEC 2010	AJUSTES POR DEBE	HABER		
INGRESOS		1,366,170				140,507
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	3,828,683				-
VENTA DE BIENES	4101	3,828,227	3,610,883			217,344
INTERESES	4106	456	0			456
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4109	54,759	54,759			
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4110	1,225,573	1,225,573			
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	1,182,181	1,104,888			77,293
		1,182,181	1,104,888			77,293
GASTOS	52	614,844	15,391			599,453
GASTOS DE VENTA	5201	614,844	393,282			221,562
		593,039	393,754			199,285
SUELDO, SALARIOS Y DEMAS	520101	455,368	314,103			141,265
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	520102	65,745	42,080			23,665
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	60,759	36,902			23,857
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	1,001	63			938
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	8,213	607			7,606
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y	520118	1,954	0			1,954
DEPRECIACIONES:	520121	937	0			937
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	937	0			937
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE	520124	20,868	-472			21,340
OTROS GASTOS	520127	20,868	-472			21,340
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5202	55,154,570	54,776,679			377,891
		2,612,044	2,234,153			377,891
SUELDO, SALARIOS Y DEMAS	520201	268,761	102,056			166,705
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	520202	44,728	9,555			35,173
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	153,433	41,372			112,061
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A	520205	64,266	314			63,953
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520208	70,615	2,930			67,684
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y	520214	407	323			84
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y	520218	6,868	4,404			2,464
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y	520220	16,180	4,819			11,361
DEPRECIACIONES:	520221	30,706	-			30,706
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101	30,706	-			30,706
GASTOS POR CANTIDADES	520224	36,333	-	5,711		42,044
OTROS GASTOS	520227	36,333	-	5,711		42,044
GASTOS FINANCIEROS	5203	16,919				16,919
INTERESES	520301	16,919				16,919
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE	Subtotal B	60	42,111		-588,097	-630,207
15% A TRABAJADORES E	(A + 43 -					
IMPUESTO A LA RENTA DE	52)					
15% PARTICIPACIÓN	61	6,317	6,317			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE	Subtotal	62				
IMPUESTOS	C (B-61)					
IMPUESTO A LA RENTA	63	8,949	8,949			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE	Subtotal	64	26,845	26,845		
OPERACIONES CONTINUADAS	D (C-63)					
GANANCIA(PÉRDIDA) NETA	Subtotal	79	26,845	26,845		
DEL PERIODO	H (D+G)					

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)								
FECHA INICIO :								
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZAC IÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTA DOS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMON IO
			RESERV A LEGAL	RESERVAS FACULTATI VA Y ESTATUTA RIA	GANAN CIAS ACUMU LADAS	RESUL-TADOS ACUMULA DOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DEL PERIODO	GANANCI A NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30402	30601	30603	30701	
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN 1 de Enero de	14,800	15,200	4,458	9,158			25,881	69,497
CORRECCIONES DE ERROR DETALLE AJUSTES POR NIIF								
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN	14,800	15,200	4,458	9,158			25,881	69,497
FECHA FIN DE PERIODO DE TRANSICIÓN/DD-MM								
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZAC IÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTA DOS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMON IO
			RESERV A LEGAL	RESERVAS FACULTATI VA Y ESTATUTA RIA	GANAN CIAS ACUMU LADAS	RESUL-TADOS ACUMULA DOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DEL PERIODO	GANANCI A NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30402	30601	30603	30604	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION 31 de Diciembre de	30,000		6,511	26,052	8,987		24,793	96,343
CORRECCIONES DE ERROR DETALLE AJUSTES POR						-657,053		-657,053
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN	30,000	0	6,511	26,052	8,987		24,793	-560,710

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

NIC 7.45

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Cajas chicas
Saldos en bancos
Total

dic-31
2011 2010
NIIF

390	350
396.020	143.768
<u>396.410</u>	<u>144.117</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	NIIF	
Cuentas por cobrar comerciales		
Cuentas por cobrar clientes	7.458	
Cuentas por Cobrar emergencias	173.312	
Cheques devueltos	1.015	126
Subtotal	181.784	126
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar empleados	13.602	6.284
Deudores varios	290	250
Otras cuentas por cobrar	28.421	19.003
Subtotal	42.312	25.538
Total Activos financieros	224.096	25.664
(-) Provision para cuentas incobrables (A)	(1.733)	-
Total	222.363	25.664

Corresponden a saldos por cobrar por ventas efectuadas con tarjetas de crédito, este sistema de ventas genera una comisión que fluctúa en entre el 5 y 6% la cual representa un gasto para la compañía, el saldo que se presenta en el balance de situación no reconoce aun dicha comisión. El detalle por tarjeta de crédito y por años de vencimiento es como sigue:

(A) La provisión para cuentas incobrables se determino considerando los saldos incobrables de las siguientes cuentas que componen el grupo de cuentas por cobrar comerciales:	(US\$ dólares)
Cuentas por cobrar emergencias	173.311.65
Total Provisión	1.733

7. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	NIIF	
INVENTARIOS		
LTC Lote Triple con ubicación	92.803	92.803
Cenizario, urna, cremacion	35.018	35.930
Bovedas en modulo	8.736	-
cofres	4.544	4.845
Construcciones en Proceso	136.834	13.440
Total	<u>277.934</u>	<u>147.018</u>

8. PROPIEDADES, NETO

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2011 es como sigue:

CAUTISA S.A.

Terrenos	Instalac. Obras Cíviles	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Instalac. Eléctricas (US Dólares)	Sistema de Riego	Equipo de guardiania	Equipos de Ofc.	Equipos de Computacion	Programa Contable	Muebles y Enseres	Total Activos Deprec.
----------	----------------------------	--------------------------	-----------	---	---------------------	-------------------------	--------------------	---------------------------	----------------------	----------------------	--------------------------

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

[illegible]

- (A) Corresponde al terreno en el que se encuentran las instalaciones y las unidades de sepultamiento repartidos en los diferentes sectores el área aproximada es de 28 hectáreas. El objetivo de la tenencia de este bien es la utilización como cementerio de acuerdo con los permisos obtenidos del Ilustre Municipio de Milagro, las nuevas construcciones de unidades de sepultura miento se efectuaran de acuerdo a las necesidades comerciales de la compañía.

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO LARGO PLAZO

	2011	2010
Comisiones pagadas por anticipadas	278.536.44	-
Beneficios en ventas	96.655.63	-
Total Pagos Anticipados a Largo Plazo	375.192.07	-

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En este rubro se incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
	NIIF	
PROVEEDORES		
Proveedores Locales	29.551	178.731
Nomina	26.453	19.199
Impuestos Por Pagar	73.742	15.692
Beneficios Por Pagar	11.096	52.249
Otras Cuentas Por Pagar	249.743	413.304
Retenciones Acumuladas	475	1009,92
Total Cuentas Por Pagar Comerciales	391.059	680.184

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31	
	2011	2010
	NIIF	
Compañías Relacionadas	135.826	67.941
Total Obligaciones Corrientes	135.826	67.941

12. ANTICIPOS DE CLIENTES LARGO PLAZO

	Diciembre 31	
	2011	2010
	NIIF	
Anticipo de Clientes	<u>2.372.819</u>	<u>657.053</u>
Total Anticipo de Clientes	2.372.819	657.053

13. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta durante el año 2011 es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total US\$</u>
Saldo inicial	11.241	5.744	16.985
Gasto provisión año 2011	16.913	11.857	28.770
Ajuste provisión años anteriores			
Diciembre 31,2011	<u>28.154</u>	<u>17.601</u>	<u>45.755</u>

El movimiento de esta cuenta durante el año 2010 es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total US\$</u>
Saldo inicial	9.328	11.349	20.678
Gasto provisión año 2010	1.966	3.370	5.336
Ajuste provisión años anteriores	54	8.975	9.029
Diciembre 31,2010	<u>11.240</u>	<u>5.744</u>	<u>16.985</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de CAUTISA S.A. al 31 diciembre del 2011 fue de US \$ 30.000 divididos en treinta mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una

15. SUPERAVIT POR REVALORIZACION

La compañía contrató en el ejercicio económico 2011, los servicios de un perito evaluador, para revalorizar los terrenos. Los resultados del informe del perito fue un incremento en el valor de los terrenos por \$610,256.

El incremento del importe en libros de un activo como consecuencia de una revalorización, se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.

16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2011 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

Determinación de la participación de trabajadores

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>NIIF</u>	
UTILIDAD CONTABLE	(518.474.24)	42.110.85
15% Participación de trabajadores	-	6.316.63

Cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad antes de impuestos	-	35.794.22
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
(-) Deducción por incremento neto de empleados		
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
(-) Otras rentas exentas		
(+) Gastos no deducibles		
Base imponible	-	35.794.22
Total impuesto causado	-	8.948.56

Determinación del Impuesto a la renta a pagar

Impuesto causado	-	8948.56
(-) Retenciones en la fuente 2010		
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(13.371.48)
Saldo a favor del contribuyente	-	(4.422.92)

17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

18. CONTINGENCIAS

El detalle de las contingencias es el siguiente:

- Juicio: Laboral
- Número del Juicio: 551-2010
- Nombre: Karina Julieta Avilés Zapata
- Fecha del Juicio: Año 2010
- Abogado: Silvio Senarqué

La compañía no registra ninguna provisión, ya que considera la contingencia como remota.

19. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 29 de abril del 2012; no se conocen otros hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.