

02/04/2014

EXP. 106668



CAUTISA S. A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS Y
OPINION DE LOS AUDITORES

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2010



CAUTISA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2010

Contenido

1. Informe de los Auditores Independientes
2. Balance General
3. Estado de Resultados
4. Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
5. Estado de Flujo de Efectivo
6. Notas a los Estados Financieros

ANTONIO KANG W.
Auditor Externo



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
CAUTISA S. A.
Guayaquil, Ecuador

He auditado los estados financieros adjuntos de **CAUTISA S. A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros.

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría~~, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

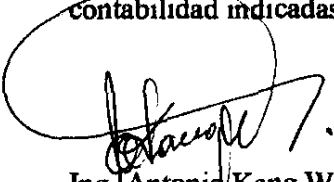
Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases de la salvedad

La Administración de CAUTISA S.A., en su proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, al cierre del ejercicio económico del año 2010 y aplicando la Norma Internacional de Contabilidad No.18 de acuerdo a su Asesor contratado para implementar dichas Normas ha procedido a corregir sus estados financieros al cierre del ejercicio ajustando sus Cuentas por Cobrar a Clientes, su Provisión para Cuentas Incobrables contra su Pasivo Diferido por cuanto su sistema de registro no cumplía con lo indicado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.9.

Opinión:

En mi opinión, los estados financieros no presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CAUTISA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad indicadas. (Ver Notas).


Ing. Antonio Kang W.
SC - RNAE No. 082
Reg. Nac. No. 5167

Guayaquil, Abril 14 del 2011



CAUTISA S.A.
BALANCE GENERAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVOS	Notas	Expresado en USA\$
<u>Activo Corriente</u>		
Caja y Bancos	<i>B</i>	\$ 144.117
Cuentas por Cobrar	<i>C</i>	6.661
Inventarios	<i>D</i>	147.018
Impuestos pagados por anticipado	<i>E</i>	19.004
Diferido	<i>F</i>	1.972
Total Activo Corriente		\$ 318.771
 Propiedad, Maquinarias y Equipos	 <i>G</i>	 \$ 642.682
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 861.453
 PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		
<u>Pasivo Exigible</u>		
Cuentas por Pagar	<i>H</i>	421.394
Documentos por Pagar	<i>I</i>	90.000
Gastos Acumulados por Pagar	<i>J</i>	87.516
Compañías relacionadas	<i>K</i>	132.513
Obligaciones Tributarias	<i>L</i>	16.703
Total Pasivo Exigible		\$ 748.126
 Pasivo a Largo Plazo	 <i>M</i>	 \$ 16.985
 <u>Patrimonio de los Accionistas</u>		
Acciones suscritas y en circulación		30.000
30,000 al valor nominal de US\$1,00 cada una		
Reserva Legal		6.511
Reserva Facultativa		26.052
Resultado acumulado		8.987
Resultado del Ejercicio		24.792
		\$ 96.342
 TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 861.453
(Ver notas de los Estados financieros)		

CAUTISA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en US\$

<i>Ventas Netas</i>	\$	2.547.895
<i>Otros ingresos</i>		456
Total Ingresos	\$	2.548.351
GASTOS OPERACIONALES		
<i>Costo de ventas</i>		1.182.181
<i>Gastos de servicios funerarios</i>		35.803
<i>Gastos de Ventas</i>		632.111
<i>Gastos de Cobranzas</i>		122.942
<i>Gastos de Parques</i>		178.503
<i>Gastos de Administración</i>		333.771
<i>Gastos Financieros</i>		20.930
<i>Otros egresos</i>		-
Total Egresos	\$	2.608.240
Utilidad del Ejercicio antes de Participación	\$	42.111
Menos:		
15% Participación de los Trabajadores		6.317
Utilidad antes Impuesto a la renta		35.794
Menos:		
25% Impuesto a la Renta	8.949	
Reserva legal 10%	2.053	11.001
Utilidad Neta	US\$	24.793

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

CAUTISA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE AUM.CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADO ACUM.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2010	14.800	15.200	4.458	9.158	-	25.881	69.497
Transferencia de resultados			0	16.894	8.987	-25.881	0
Utilidad del Ejercicio						26.845	26.845
Registro de la Reserva legal			2.053			-2.053	
Aporte de accionista	15.200	-15.200					
Saldo al 31 de Dicbre.2010	30.000	0	6.511	26.052	8.987	24.792	96.342

(Ver nota de los Estados Financieros)

CAUTISA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
EXPRESADO EN US\$**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad del ejercicio	US\$	24.793
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Depreciación	31.637	
Provisión incobrables	43.553	75.190
Total Ajustes		<u>99.983</u>
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución Cuentas por Cobrar	US\$ -922.717	
Incremento en Inventarios	10.436	
Aumento del Crédito tributario	6.018	
Otros activos	187.039	
Documentos por Pagar	-59.668	
Disminución de cuentas por Pagar	65.269	
Disminución Cuentas por Pagar Relacionadas	1.233.334	
Incremento Gastos acumulados por pagar	31.639	
Pago de las Obligaciones Tributarias	35	551.385
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>651.368</u>

ACTIVIDADES DE INVERSION:

Reducción las Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	-2.400.676	
Incremento de Activos Fijos	21.039	
Otros activos	1.105	-2.378.532
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		<u>-1.727.164</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pasivo a Largo plazo	3.693	
Reducción del Pasivo Diferido	US\$ 1.847.919	1.851.612
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>1.847.919</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Aumento del efectivo durante el año	120.755
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>23.362</u>

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO US\$ 144.117

(Ver nota de los Estados Financieros)

CAUTISA S. A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

CAUTISA S. A. La Compañía fue constituida el 11 de Diciembre del 2001 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, e incrementado su capital social a \$30.000, según Escritura celebrada el 07 de Enero del 2010.

Su objetivo principal es la lotización, equipamiento, organización, administración y explotación de casas y jardines y/o parques para descanso. Para el efecto podrá realizar todas las actividades similares permitidas por la Ley, de acuerdo a la Escritura Pública de Reforma de Estatutos del 16 de Febrero del 2005. El desarrollo del Camposanto se encuentra en la ciudad de Milagro, Provincia del Guayas.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US \$ dólares y los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a lo establecido en la NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos.

Los Inventarios, están valorados al costo o mercado, el menor. El costo de los cofres se determina en base a los materiales utilizados, para los lotes se determinan en base al prorratio de la inversión en terreno más los de infraestructura; para las Bóvedas se calcula la inversión en terrenos, más los de construcción, obras civiles e infraestructuras.

Los inventarios registrados al 31 de Diciembre del 2010 se registran de acuerdo al precio de la última compra.

Los Activos Fijos,- Están contabilizados al costo de adquisición de las propiedades, plantas y equipos durante el año 2010. La depreciación se registra con cargos a los resultados del año y se calcula por el método de la línea recta tomando como base la vida útil de los activos relacionados. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras y reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos de importancia se capitalizan.

Los años de vida útil estimada y de sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Vehículos	5
Muebles y Equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3
Programas Contables	10
Muebles funeraria	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Sistemas de riego	10

CAUTISA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD: (continuación)

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de</u>	<u>Porcentaje de Inflación</u>
2007	03,32%
2008	8.80%
2009	4,31%
2010	3.30%

La Jubilación Patronal consiste en el pago de beneficios jubilatorios por parte de la Compañía a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos 25 años de trabajo, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. La Compañía fue constituida jurídicamente en el año 2001 y comenzó a operar hace cinco años sin embargo la Compañía procedió a contratar los servicios de la empresa especializada en efectuar estos estudios ACTUARIA CIA. Ltda., debido a que ciertos trabajadores de sus compañías relacionadas fueron transferidos a esta nueva compañía, los cuales tenían su antigüedad en dichas compañías.

CAUTISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en USA\$

B.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010, esta cuenta registra fondos de disponibilidad inmediata en las instituciones bancarias como Banco Bolivariano, así como el efectivo de caja chica. Estos fondos están libre de gravámenes o restricción alguna.

C.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, estos rubros comprenden los valores a favor de la Compañía por concepto de ventas a cobrar a corto y otros propios del giro del negocio. Al cierre del ejercicio económico del 2010, la Administración de la Compañía decidió no registrar las cuentas por cobrar a clientes, que incluía las de corto y largo plazo por la nueva política de ventas a implementar a partir del año 2011 de acuerdo a la nueva implementación de las NIIF.

Cheques protestados			126
Anticipos a contratos			250
Empleados			6.284
Comisionistas			-
Otras cuentas por cobrar			-
		\$	<u>6.661</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables			
Saldo al 12/31/2009	\$ -	43.553	
Ajuste en el ejercicio		<u>43.553</u>	-
		\$	<u>6.661</u>

D.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2010, los inventarios representan los bienes corporales destinados a la venta, compuestos por cenizarios, cofres, bovedas, lotes y servicios funerarios. Su composición y presentación es la siguiente:

Cofres	4.845
Cenizarios	35.930
Bovedas en módulos	13.440
Lotes triple con ubicación LTC	<u>92.803</u>
	\$ <u>147.018</u>

E.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>Saldo</u> <u>12/31/09</u>	<u>Movimiento</u>		<u>Saldo</u> <u>12/31/10</u>
		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Anticipo Impuesto Renta	12.371	13.372	8.383	17.360
Retención fuente 2%	614	1.030	-	1.644
	\$ 12.985	14.402	8.383	19.004

CAUTISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
Expresado en USA\$

F.- DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2010, comprende lo siguiente:

Garantía medidor	22
Garantía de arriendo	1.950
	<u>\$ 1.972</u>

G.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO FIJO	SALDO 31/12/2009	ADICIONES	VENTAS ó retiros	SALDO 31/12/2010
<u>Al costo actualizado</u>				
<u>NO DEPRECIABLES</u>				
Terrenos	329.744		-	329.744
<u>DEPRECIABLES</u>				
Vehiculos	1.348	5.460	842	5.966
Muebles y equipos de Oficina	2.190	-	-	2.190
Equipos de Computación	1.258	-	-	1.258
Programas Contables	1.870	-	1.870	-
Muebles y Enseres	2.555	-	-	2.555
Maquinarias y Equipos	8.301	5.652	800	13.153
Instalaciones electricas	19.987	-		19.987
Instalaciones Obras civiles	185.238	-		185.238
Equipos de guardiana	1.882	-		1.882
Sistema de riego	34.719	-		34.719
	589.092	11.112	2.712	596.692
DEPRECIACION ACUMULADA	-	24.238	-	31.637
	1.865	-	54.010	-
ACTIVO FIJO NETO	564.854	- 20.525	4.577	542.682

Los terrenos adquiridos por la Compañía, van a constituir el objeto social de su actividad mercantil, los mismos que deben ser regularizados en lotes para su comercialización, ya que los mismos se están ofreciendo en venta.

H.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, estos rubros representan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía, contraídas localmente por concepto de adquisiciones de bienes así como de otros servicios para el proceso operativo. Su composición y clasificación es la siguiente:

Cuentas por pagar a contratistas	231.800
Comisionistas por pagar	26.636
Gabriel Coello	295
Valores de clientes	6.925
Valores por pagar clientes	139.967
Porta Celular	1.122
Prestamos Quirografarios IESS	2.432
Caceres Montiel Celso	966
Otros	11.251
	<u>\$ 421.394</u>

CAUTISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en USA\$

I.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Adnosta S.A.	40.000
Rafael Dominguez	50.000

\$ **90.000**

La deuda del señor R. Dominguez esta amparada con un documento, el cual genera pago de intereses.
 Lo mismo la deuda de ADNOSTRA S.A. con vencimiento 31 de diciembre del 2010.

J.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, estos rubros representan las obligaciones laborales de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria, así como los importes retenidos a los mismos y a favor de la Institución de la Seguridad social. Su composición es la siguiente:

El análisis del movimiento de Gastos acumulados por el año 2010, es el siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Provisiones</u> <u>2010</u>	<u>Pagos</u> <u>efectuados</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2010</u>
Aportes al IESS	8.405	139.980	136.085	12.300
Fondo de Reserva	183	31.463	31.006	640
Décimo Tercer sueldo	3.258	54.996	53.553	4.701
Décimo Cuarto sueldo	6.336	14.734	12.205	8.865
Vacaciones	11.918	28.035	24.964	14.989
Nómina	21.831	528.995	531.628	19.198
Otros beneficios	-	8.613	6.607	2.006
Otros gastos acumulados	34.461	201.480	217.441	18.500
15% Participación trabajad.	6.982	7.067	7.732	6.317
	\$ 93.374	1.015.363	1.021.221	87.516

El Gobierno decretó que el Fondo de Reserva se pague directamente a los trabajadores mensualmente (optativo) según R/O 644 de Julio del 2009, quedando a potestad del trabajador cobrarlo mes a mes o que se lo depositen en el IESS. La Compañía aplica las 2 opciones.

K.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Jardines de Esperanza S.A.	132.513
----------------------------	---------

TOTAL \$ **132.513**

Las Cuentas por Pagar a Compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses, son movimientos por préstamos provisionales entre compañías afines y no son transacciones que afecten a resultados.

L.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

<u>Concepto</u>	<u>Saldo al</u> <u>12/31/09</u>	<u>Debitos</u>	<u>Créditos</u>	<u>Saldo al</u> <u>12/31/10</u>
Impuesto al IVA	1.493	9.320	8.713	886
Retención IVA 30%	4	315	330	19
Retención IVA 70%	1.653	8.727	8.645	1.571
IVA por pagar	26	538	566	54
Retención en la fuente 1%	264	930	718	52
Retención en la fuente 2%	1.005	3.135	2.325	195
Retención en la fuente 8%	2.343	10.895	10.004	1.452
Retención fuente 10%	-	2.306	2.912	606
Impuesto a la renta empleados	447	14.656	16.117	1.908
Retenciones acumuladas	1.049	5.377	5.339	1.011
Impuesto renta Compañía	8.383	8.383	8.949	8.949
	16.667	64.582	64.618	16.703
TOTAL			\$	16.703

CAUTISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en USA\$

M.- PASIVO A LARGO PLAZO

Bonificación por desahucio	5.744
Jubilación Patronal	<u>11.241</u>
	\$ <u>16.985</u>

La Compañía ha procedido a contratar los servicios con la compañía Actuarial Cia. Ltda., y sobre su informe han procedido a efectuar provisión de Bonificación por Desahucio y Jubilación Patronal, la que no procede por no tener mas de 10 años operando.

CAUTISA S. A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

N.- GANANCIAS:

- (1) **Reserva Legal.-** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10 % de sus ganancias liquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede cubrir pérdidas o para aumentar el capital.
- (2) **Reserva Facultativa.-** El saldo de esta cuenta esta a disposición de los accionistas de la Compañía, la que puede ser distribuida en dividendos en efectivo, capitalizarla o lo que decidan en una Junta General de Accionista.
- (3) **De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno,** la Compañía puede compensar las pérdidas acumuladas con las utilidades que se obtuvieren, dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que se exceda cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la Compañía o terminación de sus actividades, el saldo de las pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de actividades.

O.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Durante el 2010 hubo las siguientes transacciones:

Cuentas por Pagar:

Jardines de Esperanza S. A.

US\$ 132.513.03

Los valores por cobrar y por pagar entre las Compañías Relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan ningún tipo de interés, son movimientos por préstamos entre Compañías Relacionadas y no son transacciones que afecten a resultados.

CAUTISA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

P.- TIPO DE CAMBIO:

El tipo de cambio en el mercado libre vigente desde el 1° de Enero del 2000 fue establecido en s/.25.000,00 por cada US \$ 1,00.

Q.- EVENTOS POSTERIORES:

Al cierre de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 y a la presentación de los Estados Financieros adjuntos, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.
