PKF

Accountants &
business advisers

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

Informe sobre el examen de los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

PKF & Co.

PKF

Accountants &
business advisers

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL**, los estados sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en US Dólares).

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las **Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoria implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite 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 evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE AUDITORES
19 JUN 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886
E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com
PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

PKF & Co. Cía. Ltda. es una firma miembro de la red de firmas legalmente independientes PKF International Limited.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL**, por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF descritas en la Nota B.

PKF&Co,

27 de Abril del 2012
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
19 JUN 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del (*)	
	2011	2010
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo	4,851	376
Cuentas y documentos por cobrar (Nota C)	3,082,222	2,183,647
Inventarios (Nota D)	3,610,539	3,284,503
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	6,697,612	5,468,526
PROPIEDAD Y EQUIPO (Nota E)	50,016	53,366
TOTAL DEL ACTIVO	6,747,628	5,521,892
PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CIRCULANTE:		
Cuentas y documentos por pagar (Nota F)	1,087,066	86,069
Impuesto a la renta (Nota I)	55,401	38,772
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	1,142,467	124,841
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota G)	4,267,232	4,304,978
INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS (Nota H)		
Capital social	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	1,000,000	1,000,000
Reserva legal	20,552	20,552
Resultados acumulados NIIF	86,916	86,916
Resultados acumulados	229,661	(16,195)
	1,337,929	1,092,073
TOTAL DEL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	6,747,628	5,521,892
CUENTAS DE ORDEN (Nota K)	5,456,796	

(*) Ajustados según NIIF

Jorge Guerrero Pino
Representante Legal

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
19 JUN 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

Magno Quezada
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2011	2010
INGRESOS OPERATIVOS:		
Ventas Netas (Nota L)	528,281	282,999
Costo de Ventas (Nota L)	(90,260)	(46,366)
Otros ingresos	26,032	5,392
	464,053	242,025
GASTOS OPERATIVOS:		
Gastos de administración	125,703	89,557
Gastos financieros	14,436	22,342
	140,139	111,899
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	323,914	130,126
Impuesto a la renta (Nota I)	(77,897)	(38,772)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	246,017	91,354

Jorge Guerrero Pino
Representante Legal

Magno Quezada
Contador General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
19 JUN 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

ESTADOS DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2010	800	1,000,000	20,552		77,934
Utilidad del ejercicio					91,354
Ajustes de pérdidas por rescindidos					(185,483)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	800	1,000,000	20,552		(16,195)
Ajustes aplicación NIIF				86,916	
Saldo al 31 de diciembre de 2010, según NIIF	800	1,000,000	20,552	86,916	(16,195)
Utilidad del ejercicio					246,017
Ajustes de pérdidas por rescindidos					(161)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	1,000,000	20,552	86,916	229,661

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL REGISTRO DE SOCIEDADES 19 JUN 2012 Kristel López Ruiliova

Jorge Guerrero Pino
Representante Legal

Megno Quezada
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2011	2010
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1,098,877	914,574
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(813,898)	(1,018,806)
Otros ingresos		5,392
Otros egresos	(239,000)	(22,342)
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	45,979	(121,182)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos		(3,808)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(3,808)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos	(122,537)	122,537
Anticipo a compra de terreno	81,033	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(41,504)	122,537
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	4,475	(2,453)
Saldo del efectivo al inicio del año	376	2,829
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4,851	376

Jorge Guerrero Pino
Representante Legal

Magno Quezada
Contador General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
19 JUN 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2011	**2010**
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	246,017	91,354
PARTIDAS QUE NO REQUIEREN UTILIZACIÓN DEL EFECTIVO:		
Depreciación	3,350	3,336
Provisión para cuentas incobrables		28,559
Ajustes de pérdidas acumuladas	(161)	(185,483)
	249,206	(62,234)
VARIACION EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar	(898,575)	(631,575)
Inventarios	(326,036)	(479,209)
Gasto anticipado		
Cuentas y documentos por cobrar a largo plazo		(346,248)
Cuentas y documentos por pagar	27,626	11,909
Pasivo a largo plazo	993,758	1,386,175
	(203,227)	(58,948)
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	45,979	(121,182)

Jorge Guerrero Pino
Representante Legal

Magno Quezada
Contadora General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
19 JUN 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en USDólares)

A. CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL:

El 4 de mayo de 2006 se constituyó en la ciudad de Guayaquil con la denominación de Globalbona S.A. El 27 de julio de 2006 cambió su denominación a Camposantos de Guayaquil S.A. CAMPQUIL, siendo su objeto social la prestación de servicios de cementerios destinados a la custodia temporal o perpetua de despojos mortales de seres humanos y a la prestación de otros servicios complementarios de culto religioso (ceremonias litúrgicas y de velación, entierros, exhumaciones, entre otros). Para cumplir con sus fines, la Compañía podrá adquirir inmuebles, lotizarlos, construir edificaciones de diversas naturalezas destinados a estos efectos, someterlos e incorporarlos al régimen de propiedad horizontal y proceder a su venta o arrendamiento.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y a partir del ejercicio económico 2011 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que se han utilizado:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la compañía adoptó para el ejercicio 2011, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2011, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010. Estos ajustes se comentan en la Nota M.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2011, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2010.

Efectivo: Representan fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía.

Cuentas por cobrar a clientes a corto y largo plazo: A medida que se facturan los bienes inmuebles y servicios funerarios esta cuenta aumenta y disminuye conforme se van realizando los cobros.

Provisión para cuentas incobrables: Se determina en base al 1% del total de las cuentas por cobrar a clientes a corto y largo plazo. Los incrementos de la provisión se cargan a gastos y los castigos se registran contra la provisión constituida.

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación):

Inventarios: Están valorados al costo, que no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Como construcciones en proceso se registran todos aquellos costos relacionados con la ejecución de obras de construcción de bóvedas y osarios en el cementerio de Pascuales. Los intereses generados por los pagarés negociados a través de la bolsa de valores se van activando mensualmente proporcionalmente al terreno no desarrollado. (Total intereses dividido para total inventario terreno multiplicado por total terreno no desarrollado). Así también los intereses del 2do. Lote de Terreno comprado al Sr. Luis Crow Robinson, se van activando al inventario no desarrollado.

Activos fijos: Están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas y se difieren con los gastos operativos y administrativos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, que es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Gastos financieros: Los intereses generados por los pagarés negociados a través de la Bolsa de Valores de Guayaquil se provisionan mensualmente con cargo a resultados una parte y la otra se activa cargando a inventario terreno no desarrollado.

Anticipos de Clientes: Son los anticipos recibidos de clientes para una futura compra de bienes inmuebles (Bóvedas u osarios) o servicios.

Ingresos por bóvedas en concesión: Las bóvedas entregadas en concesión se facturan al momento de hacer uso de las mismas, se registran como ingresos del periodo y se emite el respectivo comprobante de venta.

Ingresos por bóvedas negociadas: Las bóvedas negociadas (1) sin ubicación y (2) con ubicación en terrenos no desarrollados se facturan cuando el cliente hace uso del espacio mortuorio. Las bóvedas negociadas con ubicación en terrenos desarrollados se facturan cuando el cliente las termina de pagar.

Costo de ventas: Comprende los costos de construcción de las bóvedas y osarios, y el costo estimado del espacio mortuorio.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
19 JUN 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
Clientes	291	75,392
Compañías Relacionadas (Ver Nota J)	3,039,799	2,064,987
Entidades de control		21,797
Anticipo a proveedores	42,182	21,521
	3,082,272	2,183,697
Provisión para cuentas incobrables	(50)	(50)
	3,082,222	2,183,647

D. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
Construcciones en proceso	104,396	147,976
Terreno	2,535,556	2,494,739
Bóvedas	878,694	588,658
Materia Prima	22,623	
Osarios	69,270	53,130
	3,610,539	3,284,503

E. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

	Saldo al 31-12-2010	Adiciones	Saldo al 31-12-2011
Edificios	53,370		53,370
Equipos de computación	1,210		1,210
Maquinarias y equipos	2,823		2,823
	57,403		57,403
Depreciación acumulada	(4,037)	(3,350)	(7,387)
	53,366	(3,350)	50,016

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
Préstamos a Terceros	(1)	1,010,893	20,893
Obligaciones con la administración Tributaria		7,683	14,495
Obligaciones con clientes		26,850	15,453
Acreedores Varios	(2)	41,640	35,228
		1,087,066	86,069

(1) Incluye principalmente US$990,000 del capital a cancelarse durante el 2012; por 18 pagarés tipo II REVNI de US$55,000 cada uno con una tasa de interés anual del 10%.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
18 JUN 2012
Kristel Lopez Ruilova
GUAYAQUIL

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: (Continuación)

(2) Corresponden principalmente US$41,504 por pagar al Sr. Luis Crow Robinson por la compra de un Terreno en Pascuales con pago del 8% de interés anual.

G. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
Operación REVNI	(1)	810,000	1,922,537
Compra de Terreno		81,033	
Anticipos de Clientes	(2)	3,376,199	2,382,441
		4,267,232	4,304,978

(1) Corresponde a US$810,000 por 18 pagarés tipo II REVNI por US$45.000 cada uno, pagaderos a través de la Bolsa de Valores de Guayaquil, con una tasa de interés anual del 10% y vencimiento el 16 de febrero del 2013.

Todos los pagarés tienen la misma fecha de vencimiento para capital e intereses, tal como sigue:

Fecha de vencimiento	Capital (US$)	Intereses (US$)
16/05/2009		45,000
16/08/2009		45,000
16/11/2009		45,000
16/02/2010		45,000
16/05/2010		45,000
16/08/2010		45,000
16/11/2010		45,000
16/02/2011		45,000
16/05/2011		45,000
16/08/2011		45,000
16/11/2011		45,000
16/02/2012	990,000	45,000
16/05/2012		20,250
16/08/2012		20,250
16/11/2012		20,250
16/02/2013	810,000	20,250
	1,800,000	621,000

(2) Corresponde a los valores recibido de los clientes por promesas de ventas de bienes inmuebles (bóvedas u osarios) y servicios funerarios que serán proporcionados en periodos futuros.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
19 JUN 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

H. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: El capital social autorizado está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US$1.00 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones: Son aportes realizados en efectivo por los accionistas.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas 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 ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados NIIF: Se registran los ajustes por avalúo aplicados a los terrenos, edificios, maquinarias, vehículos y equipos, como uno de los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Resultados acumulados: La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

I. IMPUESTO A LA RENTA:

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 23% y 22%, respectivamente.

La base del cálculo para determinar la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2011	2010
Utilidad del ejercicio	323,914	130,126
Más: Gastos no deducibles	660	24,962
Base imponible para el impuesto a la renta	324,574	155,088
Impuesto a la renta causado	77,898	38,772
Menos: Anticipo impuesto a la renta	(22,496)	
Impuesto a la renta por pagar	55,401	38,772

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
19 JUN 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

Durante los ejercicios económicos 2011 y 2010, la Compañía no registró empleados en nómina. Sus actividades administrativas, comerciales y operativas las cumplen empleados enrolados en una relacionada.

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

J. COMPAÑIAS RELACIONADAS:

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realizan en el mercado. Estas cuentas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

Durante el año 2011 existe un saldo por cobrar a la relacionada Camposantos del Ecuador S.A. Campoecuador por US$3,039,799 (US$2,064,987 en el 2010).

K. CUENTAS DE ORDEN:

Son valores pendientes de cobro por promesas de ventas de bóvedas, osarios o servicios funerarios que se prestarán en un futuro por US$ 5,456,796.

L. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS:

Al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los detalles de estas cuentas son los siguientes:

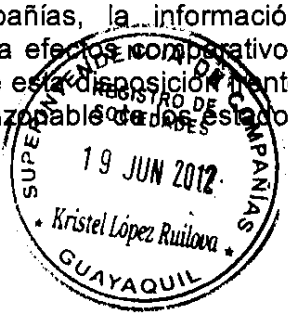
	Ventas Netas	Costo de Ventas
Bóvedas	500,586	85,167
Osarios	19,143	3,893
Servicios Funerarios y Complementarios	8,552	1,200
	528,281	90,260

M. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF):

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009, a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

A partir del 1 de enero del 2011 la Compañía adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Conforme lo exigido por la Superintendencia de Compañías, la información contenida al 1 de enero del 2011 se presenta ajustada para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre del 2011. El efecto de esta disposición referente a los requerimientos de NIIF 1, no afectan la presentación razonable de estos financieros.



CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

M. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF: (Continuación)

Los principales criterios adoptados en el periodo de transición son los siguientes:

- Se estableció sincerar las cuentas por cobrar considerando sólo las negociaciones facturadas, las demás fueron transferidas a Cuentas de Orden.

- Se efectuó una revisión de las cuentas contables y se ajustaron a su valor razonable, principalmente los inventarios de terreno no desarrollados a los que se le agregó parte de los gastos financieros que se encontraban en la cuentas de activos diferidos y patrimoniales.

A continuación los ajustes efectuados:

	Saldo al 31-12-10 NEC	Efectos NIIF 01-01-11	Saldo al 01-01-2011 NIIF
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFECTIVO	376		376
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	3,944,689	(1,761,072)	2,183,617
INVENTARIOS	2,647,653	636,850	3,284,503
ACTIVO CORRIENTE	**6,592,718**	**(1,124,222)**	**5,468,496**
ACTIVO FIJO TANGIBLE	53,366		53,366
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	2,786,614	(2,786,584)	30
TOTAL DE ACTIVO	**9,432,698**	**(3,910,806)**	**5,521,892**
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20,893		20,893
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	14,495		14,495
IMPUESTO A LA RENTA	38,772		38,772
OBLIGACIONES CON CLIENTES	15,453		15,453
ACREEDORES VARIOS	35,228		35,228
PASIVO CORRIENTE	**124,841**		**124,841**
CTAS Y DOCUM. POR PAGAR OTRAS INST.FINANC.	1,800,000		1,800,000
PROVEEDORES Y OTROS	122,537		122,537
NEGOCIACIONES FIRMADAS	6,380,163	(3,997,722)	2,382,441
PASIVO A LARGO PLAZO	**8,302,700**	**(3,997,722)**	**4,304,978**
TOTAL DE PASIVO	**8,427,541**	**(3,997,722)**	**4,429,819**
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	800		800
APORTE DE ACCIONISTAS	1,000,000		1,000,000
RESERVA LEGAL	20,552		20,552
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF		86,916	86,916
RESULTADOS ACUMULADOS	(16,195)		(16,195)
TOTAL INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	**1,005,157**	**86,916**	**1,092,073**
TOTAL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	**9,432,698**	**(3,910,806)**	**5,521,892**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
19 JUN 2012
Kasia Lopez Ruilova
GUAYAQUIL

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

N. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.