

**CAMPOSANTOS DE
GUAYAQUIL S.A.
CAMPQUIL**

Notas a los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre del 2011

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 N.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables a los periodos 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 periodo 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.

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 diferencian 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:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
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 bien inmueble (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 mortuario. 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 mortuario.

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

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
Cientes	(1)	291	468
Compañías relacionadas (Ver Nota J)		3,039,799	2,064,987
Entidades de control		0	21,798
Anticipos a proveedores		42,182	21,521
Otras cuentas por cobrar		0	74,893
		3,082,272	2,183,666
Provisión para cuentas incobrables	(2)	-50	-50
		3,082,222	2,183,616

(1) Corresponde a los contratos suscritos con clientes en los siguientes años, los que están pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2011:

Porción corriente:

Año 2008	70
Año 2009	27
Año 2011	113
Año 2012	81
	<u>291</u>

(2) El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Saldo inicial	50	50
Provisión	0	0
Saldo final	<u>50</u>	<u>50</u>

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	0
Osarios	69,270	53,130
	<u>3,610,539</u>	<u>3,284,503</u>

E. PLANTA Y EQUIPO:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
Edificios	53,370	0	53,370
Equipos de computación	1,210		1,210
Maquinarias y equipos	<u>2,823</u>	<u>0</u>	<u>2,823</u>
	57,403	0	57,403
(-) Depreciación acumulada	<u>(4,037)</u>	<u>(3,350)</u>	<u>(7,387)</u>
	<u><u>53,366</u></u>	<u><u>(3,350)</u></u>	<u><u>50,016</u></u>

F. CUENTAS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos a Terceros	(1)	1,010,893	20,893
Obligaciones con la administración Tributaria	(2)	63,084	53,267
Obligaciones con clientes		26,850	15,453
Acreedores Varios	(3)	<u>41,640</u>	<u>35,228</u>
		<u><u>1,142,467</u></u>	<u><u>124,841</u></u>

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

(2) Incluye principalmente US\$55,402 por Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio.

(3) 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	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Operación REVNI	(1)	810,000	1,800,000
Compra de Terreno	(1)	81,033	122,536
Anticipos de Clientes	(2)	<u>3,376,199</u>	<u>2,382,441</u>
		<u><u>4,267,232</u></u>	<u><u>4,304,977</u></u>

(1) Corresponden a US\$81,033 de capital por la compra del 2do. terreno en Pascuales con pago del 8% de interés anual y US\$810,000 por 18 pagarés tipo II REVNI por US\$45.000 cada uno (porción a largo plazo), 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:

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

G. PASIVO A LARGO PLAZO: (Continuación):

<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Capital (US\$)</u>	<u>Intereses (US\$)</u>
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
	<u>1,800,000</u>	<u>621,000</u>

(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.

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

I. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se determina sobre la base del 24% de las utilidades tributables o del 15% cuando se capitalizan las utilidades. La capitalización tiene un límite permitido. La base de este cálculo fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio	323,914	130,126
Gastos no deducibles	660	24,962
Amortización de pérdidas	0	0
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>324,574</u>	<u>155,088</u>
Impuesto a la renta causado	<u>77,898</u>	<u>38,772</u>
Menos: Anticipo impuesto a la renta	<u>-22,496</u>	
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>55,401</u>	<u>38,772</u>

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.

J. COMPAÑÍAS 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. Los saldos más importantes que se mantienen con compañías relacionadas son los siguientes:

<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Campoecuador S.A.	<u>3,039,799</u>	<u>2,064,987</u>
	<u>3,039,799</u>	<u>2,064,987</u>

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.

L. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS:

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

	Venta Total	Descuentos	Devoluciones	Venta Neta	Costo de Ventas
Bóvedas	726,775	219,563	6,626	500,586	85,167
Osarios	30,387	11,244	0	19,143	3,893
Servicios Funerarios	12,810	4,258	0	8,552	1,200
TOTAL	769,972	235,065	6,626	528,281	90,260

M. OTROS RESULTADOS OPERACIONALES:

Incluye principalmente intereses por mora cobrado a los clientes de los contratos negociados.

N. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF):

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICl.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 frente a los requerimientos de NIIF 1, no afectan la presentación razonable de los estados financieros.

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:

N. IMPLEMENTACION DE LAS NORAMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF: (Continuación)

	Saldo al 31/12/10 NEC	Efectos NIIF 01/01/11	Saldo al 01/01/11 NIIF
ACTIVO			
CORRIENTE			
CAJA – BANCOS	375.78		375.78
CUENTAS Y DOCS. POR COBRAR	3,944,689.48	1,761,072.90	2,183,616.58
INVENTARIO	2,647,652.81	-636,851.04	3,284,503.85
ACTIVO CORRIENTE	6,592,718.07	1,124,221.86	5,468,496.21
ACTIVO FIJO TANGIBLE			
CUENTAS Y DOCS.POR COBRAR A LARGO PLAZO	2,786,614.09	2,786,584.23	29.86
ACTIVO NO CORRIENTE	2,839,980.04	2,786,584.23	53,395.81
TOTAL DE ACTIVO	9,432,698.11	3,910,806.09	5,521,892.02
PASIVO			
CORRIENTE			
CTAS Y DOCUM. POR PAGAR OTRAS INST.FINANC.	20,892.86		20,892.86
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	53,266.82		53,266.82
OBLIGACIONES CON CLIENTES	15,452.68		15,452.68
ACREEDORES VARIOS	35,228.99		35,228.99
PASIVO CORRIENTE	124,841.35	0.00	124,841.35
PASIVO A LARGO PLAZO			
CTAS Y DOCUM. POR PAGAR OTRAS INST.FINANC.	1,800,000.00		1,800,000.00
PROVEEDORES Y OTROS	122,536.45		122,536.45
NEGOCIACIONES FIRMADAS	6,380,163.31	-3,997,722.28	2,382,441.03
PASIVO A LARGO PLAZO	8,302,699.76	-3,997,722.28	4,304,977.48
TOTAL DE PASIVO	8,427,541.11	-3,997,722.28	4,429,818.83
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	800.00		800.00
APORTE DE ACCIONISTAS	1,000,000.00		1,000,000.00
RESERVA LEGAL	20,552.49		20,552.49
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	0.00	86,916.19	86,916.19
RESULTADOS ACUMULADOS	-16,195.49		-16,195.49
TOTAL INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	1,005,157.00	86,916.19	1,092,073.19
TOTAL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	9,432,698.11	-3,910,806.09	5,521,892.02

