

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(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. RESUMEN DE LAS PRACTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

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).

Activos Financieros: Dentro del enfoque de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa u otras, y otros instrumentos financieros derivado. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requiere la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación de acuerdo al mercado, se reconoce en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para evaluar si existen indicios de deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la NIC 39. El deterioro de la cartera determinado en este análisis y valuación, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas incobrables, tal como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. Para el 2012, no se realizó provisión debido a que las ventas corresponden a negociaciones firmadas de contratos que serán facturados en períodos futuros.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL**B. RESUMEN DE LAS PRACTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la provisión para cuentas incobrables.

Inventarios: El Costo del inventario se ha determinado aplicando el método del costo promedio ponderado.

Al final del período se evalúan los saldos del inventario individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de la NIC 2.

También se capitalizan los intereses de deudas adquiridas con la negociación de un REVNI, así como el descuento de una cartera vendida que sirvió para amortizar el capital del REVNI (\$910,000.00), registrándolos proporcionalmente al área no desarrollada (es un inventario que no entra aún en producción según lo establece la NIC 23).

Construcciones en proceso: Se acumulan los costos relacionados con obras en ejecución en el Cementerio Parque de la Paz en Pascuales.

Propiedades, planta y equipos: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas.

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> |
|------------------------|-------------|
| Edificio | 20 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

Los cálculos para la depreciación se determinan sobre la base de los años de vida útil, según el párrafo 50 de la NIC 16.

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.

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL**B. RESUMEN DE LAS PRACTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

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.

Gastos ordinarios: Se registran cuando se conocen, sobre la base del devengado.

La contabilización de los gastos debe realizarse de acuerdo a las pautas de reconocimiento de gastos indicadas en el marco conceptual de las NIIF (párrafos 94 a 98) y que se resume en lo siguiente:

- Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.
- Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos. Este proceso, al que se denomina comúnmente correlación de costos con ingresos de actividades ordinarias, implica el reconocimiento simultáneo combinado de unos y otros si surgen directa y conjuntamente de las mismas transacciones u otros sucesos.
- Cuando se espera que los beneficios económicos surjan a lo largo de varios periodos contables, y la asociación con los ingresos puede determinarse únicamente de forma genérica o indirecta, los gastos se reconocen en el estado de resultados utilizando procedimientos sistemáticos y racionales de distribución, por ejemplo la depreciación de propiedad, planta y equipo y la amortización de intangibles.

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



CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

| | Al 31 de diciembre de | |
|-----------------------|-----------------------|----------|
| | 2012 | 2011 |
| Caja o Fondo rotativo | 0.00 | 0.00 |
| Bancos | 5,193.20 | 4,851.00 |

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

| | Al 31 de diciembre de | |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Clientes | 3,673.18 | 291 |
| Compañías Relacionadas (Ver Nota L) | 3,864,598.01 | 2,064,987 |
| Entidades de control | 0,00 | 0,00 |
| Anticipo a proveedores | 11,985.86 | 42,182 |
| | 3,880,257.05 | 3,082,272 |
| Provisión para cuentas incobrables | (49.81) | (50) |
| | <u>3,880,207.24</u> | <u>3,082,222</u> |

E. INVENTARIOS:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------|-----------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Construcciones en proceso | 135,101.80 | 104,396 |
| Terreno | 2,590,347.74 | 2,535,556 |
| Bóvedas | 1,074,191.43 | 878,694 |
| Materia Prima | 2,271.01 | 22,623 |
| Osarios | 79,127.71 | 69,270 |
| | <u>3,881,039.69</u> | <u>3,610,539</u> |

F. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

| | Saldo al 31-12-2011 | Adiciones Y Bajas | Saldo al 31-12-2012 |
|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| Edificios | 53,370 | | 53,370 |
| Equipos de computación | 1,210 | (1,210) | 0.00 |
| Maquinarias y equipos | 2,823 | | 2,823 |
| | 57,403 | | 56,193 |
| Depreciación acumulada | (7,387) | (1,887) | (9,274) |
| | <u>50,016</u> | <u>(3,097)</u> | <u>46,919</u> |

B
H

CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL**G. OTROS ACTIVOS:**

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|---|------------------------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Act.Diferido por Descuento Venta de Cartera | 239,164.71 | 0.00 |
| Amortización Dscto. En Venta de Cartera | <u>-59,289.79</u> | <u>0.00</u> |
| | <u>179,874.92</u> | <u>0.00</u> |

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

| | | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|---|-----|------------------------------|------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Préstamos a Terceros | (1) | 820,125.00 | 1,010,893 |
| Obligaciones con la administración Tributaria | | 9,000.48 | 7,683 |
| Obligaciones con clientes | | 59,037.28 | 26,850 |
| Acreedores Varios | (2) | <u>46,138.73</u> | <u>41,640</u> |
| | | <u>934,301.49</u> | <u>1,087,066</u> |

(1) Incluye principalmente \$810,000 del capital a cancelarse durante el 2013; por 18 pagarés tipo II REVNI de \$45.000 cada uno con una tasa de interés anual del 10%.

(2) Corresponden principalmente US\$44,924.97 por pagar al Sr. Luis Crow Robinson por la compra de un Terreno en Pascuales con pago del 8% de interés anual.

I. PASIVO A LARGO PLAZO:

| | | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|--------------------------|-----|------------------------------|------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Venta de Cartera y REVNI | (1) | 1,229,164.71 | 810,000 |
| Compra de Terreno | | 36,107.75 | 81,033 |
| Anticipos de Clientes | (2) | <u>4,335,726.61</u> | <u>3,376,199</u> |
| | | <u>5,600,999.07</u> | <u>4,267,232</u> |

(1) Corresponde a sustitución de pasivo del REVNI con la entrega de Cartera a Salvador Venture Corp.

(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.



CAMPOSANTOS DE GUAYAQUIL S.A. CAMPQUIL**J. PATRIMONIO:**

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: US\$1,000,000 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: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

K. 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:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------------|-----------------|
| Utilidad del ejercicio | 154,267.65 | 323,914 |
| Más: Gastos no deducibles | 52.97 | 660 |
| Base imponible para el impuesto a la renta | 154,320.62 | 324,574 |
| Impuesto a la renta causado | 35,493.74 | 77,898 |
| Menos: Anticipo impuesto a la renta | <u>(32,173.42)</u> | <u>(22,496)</u> |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>3,320.32</u> | <u>55,401</u> |

Durante los ejercicios económicos 2012 y 2011, 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**L. SALDOS CON 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.

Durante el año 2012 existe un saldo por cobrar a la relacionada Camposantos del Ecuador S.A. Campoecuador por US\$3,864,598 (US\$3,039,799 en el 2011).

M. 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\$ 5,087,290.45.

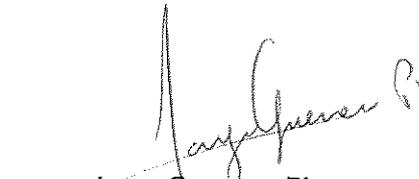
N. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS:

Al año terminado al 31 de diciembre del 2012, los detalles de estas cuentas son los siguientes:

| | <u>Ventas Netas</u> | <u>Costo de Ventas</u> |
|---|---------------------|------------------------|
| Bóvedas | 575,811.04 | 91,071.79 |
| Osarios | 23,912.39 | 6,905.89 |
| Servicios Funerarios y Complementarios | 4,971.44 | 698.46 |
| | <u>604,694.87</u> | <u>98,676.14</u> |

O. 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 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.


Jorge Guerrero Pino
Gerente General


Magnó Quezada T.
Contador General