

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Pág.</u>
Informe de los auditores independientes	2-3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	9
2. Adopción por primera vez de las NIIF	9
2.1 Adopción por primera vez de las NIIF	10
2.2 Declaración de cumplimiento	10
2.3 Exenciones al preparar los primeros estados financieros conforme a NIIF	10
2.4 Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's	11-14
3. Resumen principales políticas contables	
3.1 Bases de presentación	14
3.2 Estimaciones y juicios contables	14
3.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2012	14
3.4 Activos financieros	15
3.5 Deterioro del valor de los activos financieros	15
3.6 Pasivos financieros	16
3.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros	16
3.8 Inventarios	16
3.9 Propiedades y equipos	16
3.10 Unidades de sepultamiento	16
3.11 Deterioro del valor de los activos no financieros	17
3.12 Pasivos por liquidar	17
3.13 Provisiones por contingencia	17
3.14 Participación por jubilación patronal y desahucio	17
3.15 Reserva Legal	17
3.16 Resultados acumulados	17
3.17 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	17
3.18 Ventas y pasivo diferido	17
3.19 Costo de ventas	18
3.20 Participación a empleados	18
3.21 Impuesto a la renta	18
4. Efectivo e inversiones	18
5. Cuentas por cobrar	18-19
6. Inventarios	19
7. Propiedades y equipos	20
8. Impuesto a la renta corriente y diferido	21-22
9. Valor razonable de activos y pasivos financieros	22
10. Gastos acumulados por pagar	22
11. Pasivos por liquidar	23
12. Pasivos diferidos	23
13. Provisión para jubilación patronal y desahucio	23-24
14. Gastos de riesgo financiero	24-25
15. Capital social	25-26
16. Ventas	26
17. Otros ingresos	26
18. Costo de venta	26
19. Gastos administrativos	27
20. Gasto de ventas	27
21. Saldos y transacción con partes relacionadas	27
22. Activos y pasivos contingentes	28
23. Eventos posteriores	28



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de  
**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Los estados financieros adjuntos del año 2012, son los primeros que **CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.** prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. En tal sentido, la Administración de la Compañía presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cuentas de los estados financieros, los montos correspondientes al año 2011, que han sido determinados mediante la aplicación de las NIIF’s vigentes a esa fecha. En consecuencia, las cifras correspondientes al ejercicio 2011 según NIIF’s difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados y auditados de ese año que fueron preparados conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, detallando en la nota 2 a los estados financieros las diferencias que supone la aplicación de las NIIF’s sobre el patrimonio neto al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 y sobre los resultados del ejercicio 2011. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a los estados financieros del año 2012. Con fecha marzo 23 del 2012 emitimos nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros del año 2011, preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad vigentes para ese ejercicio económico, en el que expresamos una opinión sin salvedad.
4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera -NIIF.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2012, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2013 conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que debe realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.



**HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**  
RNAE - No. 0258



**Juan Morán Cedillo, MBA**  
Socio  
Registro CPA. No. 21.249

Cuenca, marzo 22 del 2013

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	NOTAS	2012	2011 Reexpresado
<b>ACTIVO</b>			
(US dólares )			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo e inversiones	4	372.321	404.198
Cuentas por cobrar	5	784.826	746.865
Inventarios	6	102.237	61.721
Impuesto anticipado y seguro		<u>27.692</u>	<u>31.090</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		1.287.076	1.243.874
Cientes, largo plazo	5	905.646	1.096.161
Propiedades y equipos	7	2.804.424	2.664.506
Otros activos		0	260.009
Impuesto a la renta diferido	8	<u>4.863</u>	<u>44.162</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>5.002.009</u>	<u>5.308.712</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar		6.506	5.546
Gastos acumulados por pagar	10	67.374	98.899
Impuestos y retenciones por pagar		<u>45.913</u>	<u>78.972</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		119.793	183.417
Pasivos por liquidar	11	1.260.981	1.132.829
Pasivo diferido	12	2.313.370	2.574.741
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	186.184	151.112
Impuesto a la renta diferido	8	<u>0</u>	<u>94.953</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>3.880.328</u>	<u>4.137.052</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital social	15	1.000.000	1.000.000
Reserva legal		40.022	30.269
Superavit por revalorización	2.4(a)	216.321	821.960
Resultados acumulados	2.4(a)	<u>( 134.662 )</u>	<u>( 680.569 )</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>1.121.681</u>	<u>1.171.660</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>5.002.009</u>	<u>5.308.712</u>



Ing. Simón Toral Chacón  
Gerente



CPA. Ximena Cabrera Tintín  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u> <u>Reexpresado</u>
(US dólares)			
<b>Operaciones continuadas:</b>			
<b>INGRESOS</b>			
Ventas netas	16	1,827,466	1,827,860
Otros ingresos	17	<u>136,196</u>	<u>176,501</u>
<b>Total ingresos</b>		<u>1,963,662</u>	<u>2,004,361</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costo de ventas	18	489,737	492,524
Gastos administrativos	19	803,004	828,645
Gastos de ventas	20	517,948	297,435
Gastos financieros		7,449	9,065
Otros gastos		<u>2,895</u>	<u>195</u>
<b>Total costos y gastos</b>		<u>1,821,033</u>	<u>1,627,864</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>		142,629	376,497
Participación empleados	8	( 21,394 )	( 56,475 )
Impuesto a la renta, provisión	8	<u>( 23,702 )</u>	<u>( 60,700 )</u>
<b>UTILIDAD NETA, OPERACIONES CONTINUADAS</b>		97,533	259,322
<b>Operaciones discontinuadas</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>97,533</u>	<u>259,322</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL - ORE:</b>			
Ajuste a depreciación acumulada		30,226	( 13,778 )
Ajuste por provisión de costos a devengar		0	( 112,140 )
Efecto en impuesto a la renta diferido, neto		<u>55,653</u>	<u>12,763</u>
<b>Total O.R.I.</b>		<u>85,879</u>	<u>( 113,155 )</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<u>183,412</u>	<u>146,167</u>

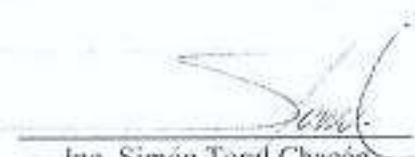
  
Ing. Simón Toral Chacón  
Gerente

  
CPA. Ximena Cabrera Tintín  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Reexpresado)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superávit por revalorización</u>	<u>Resultados del ejercicio y acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
			(US dólares)		
Saldos a diciembre 31, 2010 -NEC	1.000.000	4.337	0	( 419.321 )	585.016
Ajustes por conversión de NEC a NIF's al inicio del año de transición 2011, ver nota 2	—	—	835.738	( 371.526 )	464.212
Saldos a enero 1, 2011 según NIF's	1.000.000	4.337	835.738	( 790.847 )	1.049.228
Pago de dividendos				( 23.735 )	( 23.735 )
Utilidad neta del ejercicio				259.322	259.322
Apropiación reserva legal		25.932		( 25.932 )	0
Ajustes por conversión de NEC a NIF's al final del año de transición 2011, ver nota 2	—	—	( 13.778 )	( 99.377 )	( 113.155 )
Saldos a enero 1, 2012 según NIF's	1.000.000	30.269	821.960	( 680.569 )	1.171.660
Absorción de pérdidas de años anteriores			( 730.818 )	730.818	0
Pago de dividendos				( 233.391 )	( 233.391 )
Utilidad neta				97.533	97.533
Apropiación reserva legal		9.753		( 9.753 )	0
Otro resultado integral	—	—	125.179	( 39.300 )	85.879
Saldos a diciembre 31, 2012	1.000.000	40.022	216.321	( 134.662 )	1.121.681

  
Ing. Simón Total Chacón  
Gerente

  
CPA. Ximena Cabrera Tintín  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Reexpresado)
(US dólares)			
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		2.115.021	1.805.384
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		( 1.773.179 )	( 1.260.677 )
Gastos financieros		( 7.449 )	( 9.065 )
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>334.393</u>	<u>535.642</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Inversiones, más de 90 días	4	( 11.307 )	( 281.466 )
Pago por adquisición de activos fijos	7	( 114.541 )	( 133.912 )
Aumento de otros activos		( 18.338 )	( 163.847 )
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>( 144.186 )</u>	<u>( 579.225 )</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago de dividendos		( 233.391 )	( 23.735 )
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		<u>( 233.391 )</u>	<u>( 23.735 )</u>
Aumento neto del efectivo		( 43.184 )	( 67.318 )
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (s)		<u>122.732</u>	<u>190.050</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (s)	4	<u>79.548</u>	<u>122.732</u>

  
Ing. Simón Toral Chacón  
Gerente

  
CPA. Ximena Cabrera Tintín  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE RESULTADOS CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN  
 ACTIVIDADES DE OPERACION  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Reexpresado)
		(US dólares)	
<b>UTILIDAD NETA</b>		97,533	259,322
<b>Ajustes para conciliar resultados con el efectivo provisto en actividades de operación</b>			
Amortizaciones	20	278,347	224,654
Depreciaciones	7	35,758	52,554
Provisiones:			
Cuentas incobrables	5	1,195	1,092
Costos estimados	11	128,152	148,119
15% participación empleados	8	21,394	56,475
Impuesto a la renta, saldo por pagar		5,989	46,507
Jubilación patronal y desahucio	13	35,680	25,516
Bajas		77	120
<b>Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<u>604,125</u>	<u>814,365</u>
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes	5	148,508	( 195,126 )
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar		2,851	( 3,851 )
Aumento en inventarios, más transferencia	6	( 71,502 )	( 80,802 )
Disminución en impuestos y pagos anticipados		21,111	10,975
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		960	( 7,067 )
Aumento (disminución) en gastos acumulados por pagar		( 52,920 )	2,722
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		( 56,761 )	( 8,898 )
Aumento (disminución) en pasivo diferido	12	( 261,371 )	3,324
Disminución en jubilación patronal y desahucio		( 608 )	0
<b>Subtotal</b>		<u>( 269,732 )</u>	<u>( 278,723 )</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>334,393</u>	<u>535,642</u>

  
 Ing. Simón Toral Chacón  
 Gerente

  
 CPA. Ximena Cabrera Tintín  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA**

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A. (La Compañía) fue constituida en octubre 8 de 1997 en la ciudad de Cuenca – Ecuador como una compañía de responsabilidad limitada, posteriormente en junio 23 de 1999 fue transformada a sociedad anónima; su objeto social es la prestación de servicios cementerios a la comunidad, servicios destinados a la custodia de despojos mortales de seres humanos. Para cumplir con sus fines la Compañía podrá adquirir inmuebles, construir edificaciones de diversa naturaleza destinadas a esos efectos, y proceder a su venta, arrendamiento o cesión del derecho de uso. Podrá también realizar toda clase de actividades y celebrar toda clase de contratos permitidos por la ley, relacionados con su objeto.

**2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF's**

**2.1 Adopción por primera vez de las NIIF.-** CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., de acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, CAMPSANA S.A. forma parte del tercer grupo de empresas que deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo que al 31 de diciembre de 2012 CAMPSANA S.A., cerrará por primera vez sus estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para la transición de NEC's a NIIF's contamos con la NIIF No.1 que trata sobre la adopción por primera vez de las NIIF's. En esta norma se indica la aplicación retroactiva de la mayoría de los ajustes y reclasificación resultantes de adopción por primera vez de las NIIF's. También nos indica que se debe valorar el costo beneficio de la aplicación de las NIIF's por primera vez, y nos da varias excepciones de aplicación voluntaria.

CAMPSANA S.A., ha elaborado los estados financieros del año 2012, cumpliendo lo requerido por la NIIF 1. Como política contable para la conversión de NEC a NIIF, efectuamos lo siguiente:

Partimos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010, para convertirlo a NIIF al 01 de enero de 2011 – inicio del año de transición; y para el año 2011 tomamos el balance al 31 de diciembre de 2011 – final del año de transición.

CAMPSANA S.A. acogió como exención utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido. Para la valoración de los activos fijos realizó un avalúo, el mismo que nos permite tener nuestros activos a valor razonable. Para el registro de la valoración (respecto a la reversión de la depreciación acumulada) aplicó la NIC 16, numeral 35, inicialmente párrafo a) y luego el b), es decir se encerró la depreciación acumulada.

El resto de exenciones no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012.

Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la entidad no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF's (continuación)**

- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

**2.2. Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, 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 2012.

Los estados financieros de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron aprobados por la Compañía en marzo del año siguiente, fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad - NEC, las cuales están consideradas 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", para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Las NEC difieren en diversos aspectos sustantivos 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

**2.3 Exenciones al preparar los primeros estados financieros conforme a NIIF:**

**2.3.1 Valor razonable o revalorización como costo atribuido.**- De acuerdo a lo permitido por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF", CAMPSANA S.A. acogió utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido en la transición para la medición de las propiedades a su valor razonable o revaluación como costo atribuido (básicamente terreno, edificio y vehículos) a su valor razonable o revaluación como costo atribuido.

**2.3.2 Impuestos diferidos.**- La compañía registró en el año de transición tanto el pasivo por impuesto a la renta diferido que causaba el gasto de depreciación por revalorización, debido a que el régimen tributario lo consideraba como gasto no deducible; así como el activo diferido por el futuro beneficio fiscal de los empleados que a la fecha tenían menos de 10 años de antigüedad. Posteriormente al cierre del año 2012, la Compañía eliminó tales impuestos diferidos, por cuanto en junio ocurrieron reformas tributarias que anulaban tales registros.

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF's (continuación)**

Las demás exenciones opcionales no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siéndolo, la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012. Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la Compañía no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

- 2.4 Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's- Hasta el ejercicio económico 2011, CAMPSANA S.A., preparaba sus estados financieros de acuerdo con las NEC, mientras que a partir del 1ro. de enero del 2012 la Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con NIIF's. Por lo tanto, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con NEC son los correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2011, siendo el inicio de la fecha de transición de las NIIF's enero 1 del 2011 y el final diciembre 31 del 2011.

Los valores incluidos en los estados financieros del ejercicio económico 2011 han sido reconciliados o reexpresados para presentarlos bajo las mismas NIIF's aplicadas en la elaboración de los estados financieros del ejercicio económico 2012.

La NIIF 1 exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2011 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF's cuya presentación es como sigue:

- a) *Conciliación al inicio de la fecha de transición y al 31 de diciembre del 2011, del patrimonio neto entre NEC y NIIF.*

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 1 de enero de 2011, fecha de la transición a las NIIF, es la siguiente:

	NEC	Efectos de transición	NIIF
	( US dólares)		
Capital social	1.000.000		1.000.000
Reserva legal	4.337		4.337
Superávit por revalorización	0	835.738	835.738
Resultados acumulados:			
o Resultados años anteriores y actual	( 419.321 )		( 419.321 )
o Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's	0	(371.526)	(371.526)
Patrimonio neto total	585.016	464.212	1.049.228

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF's (continuación)**

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, es la siguiente:

	NEC	Efectos de transición	NIIF
	( US dólares)		
Capital social	1.000.000		1.000.000
Reserva legal	30.269		30.269
Superávit por revalorización	0	821.960	821.960
Resultados acumulados:			
• Resultados años anteriores y actual	( 209.666 )		(209.666 )
• Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's (2)	0	( 470.903 )	( 470.903 )
Patrimonio neto total	820.603	351.057	1.171.660

Explicación resumida de los ajustes por conversión de NEC a NIIF:

Con efecto patrimonial; los principales efectos de la transición y de la evolución del patrimonio durante el ejercicio económico 2011 han sido los siguientes:

	Superávit por revalorización	Resultados acumulados NIIF
	(US dólares)	
<b>AJUSTES AL INICIO DEL AÑO DE TRANSICIÓN:</b>		
• Reavalúo de terrenos	530.878	
• Reavalúo de edificio	188.770	
• Reavalúo de hivedas, osarios y urnas	191.044	
• Reavalúo de vehículos	20.000	
Subtotal reavalúo	930.692	
• Provisión de costos a devengar		(277.330)
• Provisión para jubilación patronal		(125.596)
• Impuesto a la renta diferido - activo y pasivo, ajustes	( 94.954)	31.400
Total ajustes al inicio del año de transición 2011	835.738	(371.526)
<b>AJUSTES AL FINAL DEL AÑO DE TRANSICIÓN:</b>		
• Reversión depreciación acumulada por vida útil	( 13.778 )	
• Ajuste por provisión de costos a devengar		(112.140)
• Activo por impuesto diferido por pérdidas de años anteriores		12.763
Total ajustes al final del año de transición 2011	( 13.778)	( 99.377)
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>821.960</b>	<b>(470.903)</b>

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)**

b) *Conciliación de la cuenta resultados del ejercicio 2011 entre NEC y NIIF.*- La conciliación de las cuentas del estado de resultados del ejercicio 2011, incluido "otro resultado integral", es la siguiente:

	Valores auditados según NEC's	Ajustes y reclasificaciones	Valores reexpresados según NIIF's
			(US dólares)
<b>E</b>			
<b>INGRESOS</b>			
Ventas netas	1.827.860		1.827.860
Otros ingresos	176.501		176.501
<b>Total ingresos</b>	<b>2.004.361</b>		<b>2.004.361</b>
<b>GASTOS Y GASTOS</b>			
Costo de ventas	492.524		492.524
Gastos administrativos	828.645		828.645
Gastos de ventas	297.435		297.435
Gastos financieros	9.065		9.065
Otros gastos	195		195
<b>Total costos y gastos</b>	<b>1.627.864</b>		<b>1.627.864</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO</b>	<b>376.497</b>		<b>376.497</b>
Participación empleados	( 56.475 )		( 56.475 )
Impuesto a la renta	( 60.700 )		( 60.700 )
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>259.322</b>		<b>259.322</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Depreciación acumulada, provisión de costos a devengar e impuesto diferido	0	( 113.155 )	( 113.155 )
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL AÑO</b>	<b>259.322</b>	<b>( 113.155 )</b>	<b>146.167</b>

**3. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 20113. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de preparación- Los estados financieros de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de terminación del periodo de transición) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Flujo de efectivo- Los flujos por "actividades de operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio así como también aquellas inversiones cuyo vencimiento no supera los 90 días.

3.2. Estimaciones y juicios contables- En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración realiza juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- Reconocimiento de ingresos y gastos
- Revalorización de propiedades y equipos, de bienes inmuebles y determinado número de otros activos fijos.
- Cálculo de provisiones; principalmente para jubilación patronal y desahucio.

3.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2012- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas, aplicables a la Compañía que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A. y otras que entrarán en vigor con posterioridad al periodo actual y que no han sido adoptadas anticipadamente.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que entrarán en vigor con posterioridad al periodo actual y que no han sido adoptadas anticipadamente			
NIIF 9	Instrumentos financieros	Deroga a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2015
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades	Nuevas norma sobre los requisitos de revelación para todos los tipos de intereses en otras entidades	01 de enero del 2013
NIIF 13	Mediciones a Valor Razonable.	Nueva guía sobre la medición del valor razonable y los requisitos de revelaciones.	01 de enero del 2013
NIIF 19	Beneficios a los empleados	Revisión y modificaciones de junio de 2011	01 de enero del 2013

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Mejoras a las NIIF: corresponde a diversas mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 1, NIC 1, NIC 16, NIC 32 y NIC 34. Su aplicación es para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

La Administración de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A. ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo por el período de su aplicación inicial, que es el año 2012, y en ciertos casos son inaplicables para la compañía.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

**3.4. Activos financieros.-** La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos tales como inversiones temporales, cuentas por cobrar a clientes, empleados y anticipo a proveedores.

La compañía como en todo negocio está expuesta en mayor o menor grado principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Mercado, 3) Liquidez y 4) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 14 "Gestión de riesgo financiero".

La compañía mantiene un modelo de negocio y servicio que generalmente le permite mantener un flujo de caja equilibrado; situación que obedece principalmente a:

- 1) Respaldo financiero del Grupo y de la comunidad de la ciudad de Cuenca por su reconocida trayectoria empresarial y solvencia económica.
- 2) Eficiente administración del uso del dinero.
- 3) Administración que maneja presupuesto de manera prudente

Los activos financieros, principalmente cuentas por cobrar por ventas a crédito y plazo de hasta 60 meses, cuya recuperación es mensual, están registradas por los montos fijados en los contratos, equivalentes al valor razonable.

Mantenemos consistencia para que todos los activos financieros sean reconocidos y medidos al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que se originan. Como fue expresado anteriormente, sus principales activos financieros son inversiones temporales y cuentas por cobrar a clientes, corto y largo plazo.

Otras cuentas por cobrar; están representadas principalmente por intereses por cobrar, anticipo a contratistas, préstamos a empleados y otros deudores.

**3.5 Deterioro del valor de los activos financieros.-** Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

3.6 Pasivos financieros.- Realmente no existen obligaciones financieras, sin embargo existen pasivos que surgen de provisiones representadas por pasivos por liquidar y pasivo diferido.

Los pasivos por liquidar constituyen provisiones de costos por las unidades de sepultamiento y servicios vendidas en pre necesidad; y el pasivo diferido corresponde a las ventas facturadas y no realizadas, el cual posteriormente es disminuido con crédito a ventas cuando estas se formalicen.

3.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- el valor razonable está comprobado en la práctica con comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características. Los activos y pasivos financieros de la Compañía no se negocian en un mercado activo.

3.8 Inventarios.- Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor de mercado.

3.9 Propiedades y equipos.- Están registradas al costo ajustado por reavalúos; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil establecida en las disposiciones tributarias.

Terreno, edificio y edificaciones están registrados al costo revaluado según avalúos practicado por peritos valuadores independientes en los años 2006 y 2012; avalúos conocidos y aprobados por Superintendencia de Compañías y Juntas Generales de Accionistas.

Según las cláusulas de los compromisos de prestación de servicios de unidades, la Compañía cede el derecho de uso de las unidades de sepultamiento, consecuentemente no vende el terreno, tampoco las bóvedas, osarios y urnas.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	2,50%
Bóvedas, osarios, y urnas	2,50%
Equipo de cremación	5%
Equipos funerarios	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Instalaciones	10%
Vehículos	6,67% al 33,33%
Equipos de computación	33,33%

Edificios, comprende oficinas de administración, salas de velaciones, capilla y sala de tanatología.

3.10 Unidades de sepultamiento.- Las bóvedas, osarios y urnas cinerarias son consideradas como parte del activo fijo y son depreciadas a 40 años plazo.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- 3.11 Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros será analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir estos indicios, estimaremos el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.
- 3.12 Pasivos por liquidar.- Registra saldo de la provisión del costo de ventas en pre necesidad por aquellos servicios facturados pendientes de pago por parte de los clientes y aún no utilizados.
- 3.13 Provisiones para contingencias.- La compañía evalúa y registra si es necesario tal provisión cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no existen activos ni pasivos contingentes.
- 3.14 Provisión por jubilación patronal y desahucio.- La Compañía efectúa provisiones con cargo a gastos para jubilación patronal y desahucio en base a estudio actuarial anual. En el año de transición efectuamos ajuste para reconocer el pasivo acumulado no registrado según NEC.
- 3.15 Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para compensar pérdidas futuras o para aumento de capital.
- 3.16 Resultados acumulados.- Comprende las utilidades anuales disponibles, los ajustes resultantes de aplicación por primera vez de las NIIF los cuales por disposición del Organismo de Control incluye el superávit por revalorización de propiedades.
- 3.17 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda (US\$) según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> (%)
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

- 3.18 Ventas y pasivo diferido.- las ventas en pre necesidad son reconocidas en el estado de resultados cuando la Compañía recupera el 100% de la venta; las ventas en emergencia son registradas en resultados en la fecha del contrato y emisión de la factura. Las ventas facturadas y no realizadas (ventas de los servicios en pre-necesidad) son registradas como pasivo diferido, el cual es posteriormente disminuido mediante transferencia a resultados cuando los clientes cancelan el total del valor de la venta.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- 3.19 Costo de ventas.- Está constituido por: a) el costo por los servicios efectivamente pagados y b) provisión de los costos por las ventas a crédito totalmente canceladas. El registro es al costo de adquisición de los inventarios, mano de obra y gastos indirectos tales como depreciación (costo revaluado), servicios básicos y mantenimiento.
- 3.20 Participación a empleados.- Es calculada de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, que determina el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.
- 3.21 Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno - LRTI, estableció hasta el año fiscal 2010 la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, y deducción de 10 puntos porcentuales sobre el monto a reinvertir de las utilidades destinadas a la adquisición en maquinarias y equipos nuevos utilizados para su actividad productiva. Tal reinversión también es aplicable en la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología. A partir del año 2011, el Código Orgánico de la Producción estableció la reducción gradual del 1% anual hasta llegar al 22% en el año 2013. De conformidad con LRTI, el impuesto a la renta anual no podrá ser menor al anticipo mínimo calculado sobre el total de activos, patrimonio, ingresos y costos más gastos.

**4. EFFECTIVO E INVERSIONES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Caja	610	550
Bancos	63.698	81.876
Inversiones	<u>308.013</u>	<u>321.772</u>
Total	<u>372.321</u>	<u>404.198</u>

Inversiones, al 31 de diciembre del 2012, corresponde a colocaciones en: a) Vazcorp S.A. cuyo saldo se compone de una póliza por US\$ 15.240 a 66 días con el 5,25% de interés anual (para el flujo de caja) y cuatro pólizas US\$ 252.773 de 125 a 365 días con tasas del 6,35% a 7,50% anual; b) póliza por US\$ 40.000 en Diners Club Ecuador S.A. a 369 días con el 7,80% de interés anual. Al 31 de diciembre del 2011, dicho saldo se compone de inversiones en Vazcorp S.A.: una póliza por US\$ 40.306 (como equivalente de efectivo para el flujo de caja) y US\$ 281.466 a 365 días con intereses del 5% al 7,55%.

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Clientes	1.691.515	1.841.888
Intereses por cobrar	6.832	13.809
Anticipos a contratistas y proveedores	2.975	1.750
Empleados y otros	8.681	5.780
Provisión para cuentas incobrables	( <u>19.531</u> )	( <u>20.201</u> )
Subtotal	1.690.472	1.843.026
Clientes, largo plazo	( <u>905.646</u> )	( <u>1.096.161</u> )
Total corto plazo	<u>784.826</u>	<u>746.865</u>

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**5. CUENTAS POR COBRAR (continuación)**

Clientes; representan ventas a crédito con plazos de hasta 60 meses cuya recuperación es mensual.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los vencimientos anuales de las cuentas por cobrar a clientes por su origen del año del contrato suscrito, es como sigue:

<u>Contratos suscritos</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>. . . Cartera total . . .</u>	
			<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Saldos a diciembre 31, 2012)			
	(US dólares)			
Anterior al 2009	67.461	( 914)	66.547	219.568
2009	70.588	34.720	105.308	204.462
2010	135.676	80.529	216.205	384.652
2011	206.865	392.422	599.287	1.033.206
2012	<u>305.279</u>	<u>398.889</u>	<u>704.168</u>	<u>0</u>
Total clientes	<u>785.869</u>	<u>905.646</u>	<u>1.691.515</u>	<u>1.841.888</u>

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	20.201	19.146
(+) Provisiones	1.195	1.092
(-) Castigos	<u>( 1.865 )</u>	<u>( 37 )</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>19.531</u>	<u>20.201</u>

**6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Unidades de sepultamiento (criptas y otros)	6.357	3.956
Productos para servicios y otros	89.893	51.515
Suministros y materiales	<u>5.987</u>	<u>6.250</u>
Total	<u>102.237</u>	<u>61.721</u>

Productos para servicios y otros, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye principalmente placas, floreros y botones US\$ 85.923 (US\$ 44.510); cofres y urnas US\$ 2.740 (US\$ 5.036).

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****7. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Durante el año 2012, el movimiento y saldos de esta cuenta comparado con el año anterior reexpresado, fue el siguiente:

... AÑO 2012 ...	Saldos reexpresados a dic-31-11	Adiciones	Transf. de invent. y reclas.	Ajustes y bajas	Reclasific. por NIIF	Ajustes por NIIF	Saldos a diciembre 31 del 2012
				(US dólares)			
Terreno	1,470,863						1,470,863
Construcciones en proceso	114,480	98,018	( 65,416 )				147,082
Edificios	479,480		40,293		( 96,670 )		423,103
Bóvedas, osarios y urnas	524,529		56,109		( 22,641 )	( 75 )	557,922
Maquinaria y herramientas	11,333	941					12,274
Instalaciones	24,563			( 669 )			23,894
Equipos de oficina y comunicación	10,486	2,201		( 952 )			11,735
Equipos funerarios	22,702			( 1,182 )			21,520
Equipos de computación	24,291	2,837		( 1,250 )			25,878
Equipo de cremación	119,546						119,546
Mobiliario y enseres	74,181	9,595		( 286 )			83,490
Vehículos	131,941			( 1,799 )			130,142
Otros activos	3,852	949		( 357 )			4,444
Subtotal	3,012,247	114,541	30,986	( 6,495 )	( 119,311 )	( 75 )	3,031,893
Depreciación acumulada	( 347,741 )	( 35,758 )		6,418	119,311	30,301	( 227,469 )
Total	2,664,506	78,783	30,986	( 77 )	0	30,226	2,804,424

Durante el año 2011, el movimiento y saldos de esta cuenta por conversión de NEC a NIIF a enero 1 y diciembre 31 del 2011, fue el siguiente:

... AÑO 2011 ...	Saldos a dic-31-10 según NEC	Ajustes	Saldos reexpresados ene-1-11	Adiciones	Bajas	Transf. de invent. y reclas.	Ajustes	Saldos reexpresados dic-31-11
		Al inicio del año de transición					Al final del año de Transición	
Terreno	939,985	530,878	1,470,863					1,470,863
Construcciones en proceso	0		0	106,016	8,464			114,480
Edificios	281,291	188,770	470,061	9,419				479,480
Bóvedas, osarios y urnas	280,723	191,044	471,767		52,762			524,529
Maquinaria y herramientas	8,297		8,297	3,036				11,333
Instalaciones	24,563		24,563					24,563
Equipos de oficina y comunicación	8,325		8,325	2,393	( 232 )			10,486
Equipos funerarios	18,386		18,386	4,546	( 230 )			22,702
Equipos de computación	22,521		22,521	2,928	( 1,158 )			24,291
Equipo de cremación	119,546		119,546					119,546
Mobiliario y enseres	69,117		69,117	5,109	( 45 )			74,181
Vehículos	111,941	20,000	131,941					131,941
Otros activos	3,738		3,738	465	( 351 )			3,852
Subtotal	1,888,433	950,692	2,839,125	133,912	( 2,016 )	61,226	0	3,012,247
Depreciación acumulada	( 283,261 )		( 283,261 )	( 52,554 )	1,853		( 13,779 )	( 347,741 )
Total	1,605,172	950,692	2,555,864	81,358	( 163 )	61,226	( 13,779 )	2,664,506

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**8. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

## a) Impuesto a la renta corriente

Conforme a disposiciones reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de los años 2012 y 2011, fue determinada como sigue:

		2012	2011
		(US dólares)	
Utilidad antes de participación e impuestos	(A)	142.629	376.497
(-) Participación de empleados	(B)	( 21.394 )	( 56.475 )
Subtotal		121.235	320.022
(+) Gastos no deducibles		16.170	28.160
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		0	( 10.962 )
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores		( 34.351 )	( 84.305 )
Base imponible para impuesto a la renta		<u>103.054</u>	<u>252.915</u>
(-) Impuesto a la renta, 23% y 24%, respectivamente	(C)	( 23.702 )	( 60.700 )
Utilidad neta (A-B-C)		<u>97.533</u>	<u>259.322</u>

## b) Impuesto a la renta diferido

## Partidas temporarias que originan activo y pasivo diferido

Impuesto a la renta diferido  
Activo                  Pasivo  
(US dólares)

Beneficio tributario total calculado por pérdidas de años anteriores al inicio del año de transición enero 1, 2011	32.996	
Menos, aplicación del período 2011, utilizado en conciliación tributaria de abril del año siguiente	( 20.233 )	
Activo diferido por futura utilización del gasto de jubilación patronal de trabajadores con antigüedad menor a diez años.	31.399	
Pasivo por impuesto a la renta diferido, originado por futura depreciación por revalorización, no deducible	<u>          </u>	<u>94.953</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011 ( enero 1 del 2012)	44.162	94.953
Menos, aplicación período 2012, utilizado en conciliación tributaria a presentar en abril del año siguiente	( 7.900 )	
Reversiones:		
- Del activo diferido por asunto jubilación	( 31.399 )	
- Del activo diferido por pérdidas no utilizadas	(A)	
- Del pasivo diferido por depreciación por revalorización	<u>          </u>	<u>( 94.953 )</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>4.863</u>	<u>0</u>

(A) Beneficio no utilizado es US\$ 23.138. No aparece, por no estar registrado; utilizable en reliquidación de conciliación tributaria 2012.

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****8. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)**

- c) Informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias: mediante Resolución 1071 publicada en el Supl. R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso la elaboración por parte del contribuyente de los anexos tributarios para incluirlos en el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias, cuyo plazo de presentación es el 31 de julio del 2013. A la fecha, la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

**9. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

A continuación se incluye una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía incluido en los estados financieros.

	<u>Valor en libros</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)			
Activos financieros				
- Inversión financiera	308,013	321,772	308,013	321,772
- Cuentas por cobrar, clientes y otras	1,691,515	1,841,888	1,691,515	1,841,888
Pasivos financieros				
- Pasivos corrientes	119,793	183,417	119,793	183,417
- Pasivos por liquidar	1,260,981	1,132,829	1,260,981	1,132,829

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo, y no en una transacción forzada o de liquidación.

**10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Participación empleados	21,394	56,475
Beneficios sociales	38,420	37,000
Otros gastos por pagar	<u>7,560</u>	<u>5,424</u>
Total	<u>67,374</u>	<u>98,899</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2012 y 2011, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Saldos iniciales, enero 1	37,000	30,360
Provisiones	167,837	156,405
Pagos	<u>(166,417)</u>	<u>(149,765)</u>
Saldos finales, diciembre 31	<u>38,420</u>	<u>37,000</u>

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****11. PASIVOS POR LIQUIDAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial diciembre 31	1.132.829	595.241
Ajuste al inicio del año de transición	<u>0</u>	<u>277.330</u>
Saldo reexpresado enero 1	1.132.829	872.571
Ajuste al final del año de transición	0	112.139
Provisión de costos estimados	<u>128.152</u>	<u>148.119</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>1.260.981</u>	<u>1.132.829</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, constituyen provisiones de costos por las unidades de sepultamiento y servicios vendidas en pre – necesidad pendientes de cancelación total por parte de los clientes y que aún no han sido utilizadas.

**12. PASIVO DIFERIDO**

El pasivo diferido está conformado por las ventas de servicios en pre-necesidad, disminuido cuando los servicios son recibidos por los clientes, y desde el año 2009 también disminuye cuando los clientes cancelan el 100% del servicio. Durante los años 2012 y 2011 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	2.574.741	2.571.417
(+) Ventas facturadas en pre-necesidad	1.014.362	1.341.011
(-) Servicios cobrados y otorgados	( 1.017.772 )	( 1.013.801 )
(-) Desistimientos y descuentos	( 261.005 )	( 199.655 )
(-) Intereses por financiamiento	( 50.372 )	( 124.231 )
(+) Regulaciones de intereses	<u>53.416</u>	<u>0</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>2.313.370</u>	<u>2.574.741</u>

Desistimientos y descuentos; representan reversiones de contratos cuando los clientes resuelven desistir del compromiso adquirido, sufriendo un castigo que es registrado como otros ingresos.

**13. PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A. acumula provisión para jubilación patronal y provisión por desahucio, en base a estudios actuariales anuales preparados por Logaritmo Cía. Ltda.; el último de febrero 8 del 2013, calculados, como sigue.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**13. PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación)**

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldo a diciembre 31 del 2011, NEC	17.124	8.392	25.516
Ajuste en aplicación de NIIF	<u>125.596</u>	<u>0</u>	<u>125.596</u>
Saldos a diciembre 31 del 2011, NIIF	142.720	8.392	151.112
Provisión anual	12.072	23.608	35.680
Pagos	<u>0</u>	<u>( 608 )</u>	<u>( 608 )</u>
Saldos a diciembre 31 del 2012, NIIF	<u>154.792</u>	<u>31.392</u>	<u>186.184</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2012 son las siguientes:

	Jubilación	Desahucio
Tabla de mortalidad	Tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2002.	-
Tasa de comutación actuarial	4%	4%
Tasa de incremento de pensiones	0%	-
Tasa de retorno esperado sobre los activos del plan	N/A	N/A
Costos financieros	US\$ 1.610	US\$ 53
Costo laboral por servicio	US\$ 38.638	US\$ 1.269

**14. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

14.1 Gestión de riesgo financiero: en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A. al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación presentamos una definición de los riesgos inherentes que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

14.2 Riesgo de tasas de interés: la Compañía se encuentra expuesta a un riesgo mínimo en la tasa de interés debido a que no mantiene obligaciones financieras ni con partes relacionadas.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 201114. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)

14.3 Riesgo de crédito; el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El negocio de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A. es sustancialmente a crédito, la cartera es importante pero segura por cuanto los clientes prefieren cancelar antes que sufrir penalidad y la pérdida del derecho adquirido, por lo cual no requiere mayor provisión por incobrabilidad.

14.4 Riesgo de liquidez; la Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, manteniendo un esquema financiero apropiado para manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como su gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo inversiones financieras en depósitos a plazos e importantes saldos en cuentas corrientes, conforme a los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.5. Riesgo de capital; la Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El Directorio revisa la estructura de capital de la Compañía periódicamente. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital, asegurando una justa distribución anual de dividendos.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 1,000,000, de acciones ordinarias y preferidas de US\$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera desde junio 27 del 2009:

<u>Accionistas</u>	<u>Tipo de acción</u>	<u>% particip.</u>	<u>(US dólares)</u>
Fundación Santa Ana	Ordinaria	55,66	556,579
IMPRITSA S.A	Ordinaria	29,34	293,421
M. I. Municipalidad de Cuenca	Preferida	<u>15,00</u>	<u>150,000</u>
Total		<u>100,00</u>	<u>1,000,000</u>

Las acciones preferidas tendrán derecho a participar en los beneficios líquidos obtenidos, luego de las deducciones que permite la ley, y también en las reservas efectivas de libre disposición, igual que las acciones ordinarias. Si no es necesario el voto de las acciones preferidas, no se contarán éstas para calcular el quórum.

Si se aumentare el capital con reservas las acciones preferidas tendrán el mismo derecho que las ordinarias; pero si el aumento se hiciera con nuevos aportes, las preferidas incrementarán en la medida necesaria para seguir representando el 15% del capital suscrito, sin aporte alguno por parte de sus propietarios, pues los fondos que para el efecto se necesiten se tomarán de reservas, y si esto no fuera posible serán entregados a prorrata por los tenedores de acciones ordinarias. En caso de liquidación de la Compañía las acciones preferidas tendrán privilegio sobre las ordinarias en el reembolso del capital.

Las acciones preferidas se convertirán, automáticamente en ordinarias por el 50% de su valor nominal, en el momento en que la M.I. Municipalidad de Cuenca, a cuyo favor se emiten, las transfiera a favor de terceros.

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****15. CAPITAL SOCIAL (continuación)**

Las acciones de Camposanto Santa Ana CAMPSANA S.A. desde el 11 de junio del 2004 hasta julio 9 del 2008 estaban registradas en el Registro de Mercado de Valores, bajo resolución No.04-G-IMV-0003334. La Compañía canceló la inscripción en el Registro del Mercado de Valores bajo resolución No. 08.G.IMV.

**16. VENTAS**

Las ventas durante los años 2012 y 2011, fueron originadas y clasificadas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Total facturado	1.901.336	2.255.491
(-) Descuentos y devoluciones del año (s)	( 29.014 )	( 100.421 )
(-) Ventas diferidas, pasivo	( 1.014.362 )	( 1.341.011 )
(+) Servicios otorgados y cobros realizados	1.017.772	1.013.801
(-) Reversiones de intereses 2006-2012	( 48.266 )	0
Ventas netas:	<u>1.827.466</u>	<u>1.827.860</u>

Las ventas corresponden a unidades y servicios efectivamente utilizados por los clientes, en apego a la absolución de consulta emitida por el SRI (nota 12); además incluye las ventas en pre necesidad canceladas en el 100% por los clientes.

**17. OTROS INGRESOS**

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Por financiamiento	88.594	124.231
Desistimientos	21.774	29.646
Intereses ganados	21.914	19.572
Otros	<u>3.914</u>	<u>3.052</u>
Total	<u>136.196</u>	<u>176.501</u>

**18. COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Unidades de sepultamiento	77.556	100.026
Servicios exequiales y adicionales	223.842	210.731
Otros costos	<u>188.339</u>	<u>181.767</u>
Total	<u>489.737</u>	<u>492.524</u>

Unidades de sepultamiento incluye costo por las unidades utilizadas por los clientes; y provisión por las unidades canceladas totalmente por los clientes registradas como ventas, pendientes de utilización.

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****19. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	454.345	372.319
IVA pagado	59.318	62.459
Amortizaciones	0	78.589
Servicios básicos	26.172	20.549
Depreciaciones	13.222	24.471
Arriendos	44.047	41.557
Guardiania	32.668	30.779
Impuestos, contribuciones y otros	20.752	17.171
Honorarios profesionales	18.931	19.959
Adecuación y mantenimiento de instalaciones y equipos	35.762	45.679
Combustible, mantenimiento, asistencia y transporte	16.053	14.298
Uniformes y alimentación	16.510	23.302
Estudios, avalúos y reglamentos	1.884	1.682
Útiles de oficina	6.336	5.704
Gastos de viaje y movilización	3.118	6.015
Agasajos y aguinaldos	8.313	6.481
Provisión para cuentas incobrables	1.195	1.092
Otros	<u>44.378</u>	<u>56.539</u>
Total	<u>803.004</u>	<u>828.645</u>

La Compañía registra como gastos de administración el IVA pagado.

**20. GASTOS DE VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Sueldos, beneficios sociales y otros derechos	141.604	145.277
Comisiones pagadas, amortización y pagos	323.794	67.877
Publicidad, amortización	47.043	80.835
Otros	<u>5.507</u>	<u>3.446</u>
Total	<u>517.948</u>	<u>297.435</u>

**21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante los años 2012 y 2011, fue la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidades	741	297
Remuneraciones, comisiones y beneficios sociales	96.416	95.391

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 201122. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración considera que no existen activos ni pasivos contingentes que la gerencia los conozca y que requieran ajustes o revelación a los estados financieros.

23. **EVENTOS POSTERIORES**

Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 22 del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2012.

---