

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

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<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:	9
1. Actividad de la compañía	9
2. Resumen principales políticas contables	9
2.1 Bases de preparación	9
2.2 Declaración de cumplimiento	9
2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas, vigentes a partir de enero 1 del 2014	9
2.4 Estimaciones y juicios contables	10
2.5 Activos financieros	10
2.6 Deterioro del valor de los activos financieros	11
2.7 Pasivos financieros	11
2.8 Valor razonable de activos y pasivos financieros	11
2.9 Inventarios	11
2.10 Propiedades y equipos	11
2.11 Unidades de sepultamiento	12
2.12 Deterioro del valor de los activos no financieros	12
2.13 Pasivos por liquidar	12
2.14 Provisiones para contingencia	12
2.15 Provisión por jubilación patronal y desahucio	12
2.16 Reserva Legal	12
2.17 Resultados acumulados	12
2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional	12
2.19 Ventas y pasivo diferido	13
2.20 Costo de ventas	13
2.21 Participación a empleados	13
2.22 Impuesto a la renta	13
3. Efectivo e inversiones	13-14
4. Cuentas por cobrar	14
5. Inventarios	15
6. Propiedades y equipos	15-16
7. Impuesto a la renta corriente y diferido	16-17
8. Valor razonable de activos y pasivos financieros	17
9. Gastos acumulados por pagar	17-18
10. Pasivos por liquidar	18
11. Pasivos diferidos	18
12. Provisión para jubilación patronal y desahucio	19
13. Gestión de riesgo financiero	19-20
14. Capital social	20
15. Ventas	21
16. Otros ingresos	21
17. Costo de venta	21
18. Gastos administrativos	22
19. Gasto de ventas	22
20. Salidos y transacciones con partes relacionadas	22
21. Activos y pasivos contingentes	23
22. Eventos posteriores	23



**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 los estados de situación financiera adjuntos de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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. 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.

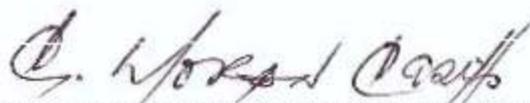
Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas 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

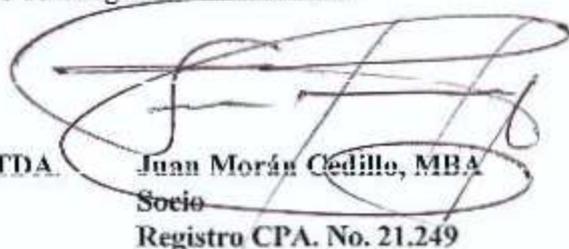
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera - NIIF.

## Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2013, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2014 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 12 del 2014

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo e inversiones	3	576.494	372.321
Cuentas por cobrar	4	623.968	784.826
Inventarios	5	103.883	102.237
Impuesto anticipado y seguro		<u>40.113</u>	<u>27.692</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		1.344.458	1.287.076
Cientes, largo plazo	4	918.627	905.646
Propiedades y equipos	6	3.013.352	2.804.424
Impuesto a la renta diferido	7	<u>0</u>	<u>4.863</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>5.276.437</u>	<u>5.002.009</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas por pagar		14.565	6.506
Gastos acumulados por pagar	9	74.740	67.374
Impuestos y retenciones por pagar		<u>62.378</u>	<u>45.913</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		151.683	119.793
Pasivos por liquidar	10	1.442.104	1.260.981
Pasivo diferido	11	2.323.680	2.313.370
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	<u>205.202</u>	<u>186.184</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>4.122.669</u>	<u>3.880.328</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital social	14	1.000.000	1.000.000
Reserva legal		52.496	40.022
Superávit por revalorización		0	216.321
Resultados acumulados, neto		<u>101.272</u>	<u>(134.662)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>1.153.768</u>	<u>1.121.681</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>5.276.437</u>	<u>5.002.009</u>

Ing. Simón Tóral 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 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
<b>Operaciones continuadas:</b>			
<b>INGRESOS</b>			
Ventas netas	15	1,721,037	1,827,466
Otros ingresos	16	<u>231,681</u>	<u>136,196</u>
<b>Total ingresos</b>		<u>1,952,718</u>	<u>1,963,662</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costo de ventas	17	561,683	489,737
Gastos administrativos	18	856,781	803,004
Gastos de ventas	19	324,592	517,948
Gastos financieros		8,615	7,449
Otros gastos		<u>7,843</u>	<u>2,895</u>
<b>Total costos y gastos</b>		<u>1,759,514</u>	<u>1,821,033</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		193,204	142,629
Participación empleados	7	( 28,981 )	( 21,394 )
Impuesto a la renta, provisión	7	( 39,495 )	( 23,702 )
<b>UTILIDAD NETA, OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
		124,728	97,533
<b>Operaciones discontinuadas</b>			
		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>			
		<u>124,728</u>	<u>97,533</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL - ORI:</b>			
Ajuste a depreciación acumulada		0	30,226
Efecto en impuesto a la renta diferido, neto		( 4,862 )	55,653
Total O.R.I.		( 4,862 )	85,879
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>			
		<u>119,866</u>	<u>183,412</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 2013 Y 2012

	Capital social	Reserva legal	Superávit por revalorización	Resultados del ejercicio y Acumulados	Total Patrimonio
			(US dólares)		
Saldos a enero 1, 2012	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
Pago de dividendos				( 87,779 )	( 87,779 )
Absorción pérdidas de años anteriores			(216,321 )	216,321	0
Utilidad neta				124,728	124,728
Apropiación reserva legal		12,473		( 12,473 )	0
Otro resultado integral, transfer,				( 4,862 )	( 4,862 )
Saldos a diciembre 31, 2013	1,000,000	52,495	0	101,273	1,153,768

  
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 – METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(US dólares)			
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		2,093,418	2,415,021
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(1,537,757)	(1,773,179)
Gastos financieros		(8,615)	(7,449)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>547,051</u>	<u>334,393</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Inversiones, más de 90 días	3	65,184	(11,307)
Pago por adquisición de activos fijos	6	(255,099)	(114,541)
Aumento de otros activos		0	(18,338)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(189,915)</u>	<u>(144,186)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago de dividendos		(87,779)	(233,391)
Efectivo neto utilizado, actividades de financiamiento		<u>(87,779)</u>	<u>(233,391)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo		269,357	(43,184)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (s)		<u>79,548</u>	<u>122,732</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (s)	3	<u>348,905</u>	<u>79,548</u>

Ing. Simón Toral Chacón  
Gerente

  
CPA. Ximena Cabrera Tintin  
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 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		124.728	97.533
<b>Ajustes para conciliar resultados con el efectivo provisto en actividades de operación</b>			
Amortizaciones		0	278.347
Depreciaciones	6	38.393	35.758
Provisiones:			
Cuentas incobrables	4	7.177	1.195
Costos estimados y provisiones	10	181.123	128.152
15% participación empleados	7	28.981	21.394
Impuesto a la renta, saldo por pagar		8.691	5.989
Jubilación patronal y desahucio	12	25.293	35.680
Pérdida en venta de vehículo y otros		<u>3.583</u>	<u>77</u>
<b>Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<u>417.969</u>	<u>604.125</u>
Disminución en cuentas por cobrar clientes	4	139.488	148.508
Disminución en otras cuentas por cobrar		1.212	2.851
Aumento en inventarios, más transferencia, neto	5	( 6.141 )	( 71.502 )
Disminución en impuestos y pagos anticipados		18.383	21.111
Aumento en cuentas por pagar		8.059	960
Disminución en gastos acumulados por pagar		( 21.615 )	( 52.920 )
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		( 14.339 )	( 56.761 )
Aumento (disminución) en pasivo diferido	12	10.310	( 261.371 )
Pago de jubilación patronal y desahucio		( 6.275 )	( 608 )
Subtotal		<u>129.082</u>	<u>( 269.732 )</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<u>547.051</u>	<u>334.393</u>

  
 Ing. Simón Toral Chacón  
 Gerente

  
 CPA. Ximena Cabrera Tintín  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**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. 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 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.1 Bases de preparación.- Los estados financieros de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., comprenden: los estados de situación financiera, 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 2013. 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 (hasta marzo 31).
- 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.
- 2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero 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 e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 19	Beneficios a los empleados	Cambia significativamente el reconocimiento y la valoración del gasto por pensiones definidas	Enero 1 del 2014
NIC 32	Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición	Norma parcialmente revisada; en transición hasta aplicar NIIF 9.	Enero 1 del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	En noviembre de 2013 el IASB añadió a la NIIF 9 los requerimientos relacionados con la contabilidad de coberturas.	Se determinará cuando finalicen las fases pendientes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

Mejoras a las NIIF: Corresponde a una serie de mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 9, NIIF 13, NIC 16, NIC 24, NIC 37, NIC 38, NIC 39, NIC 40. Su aplicación es para períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio del 2014.

La Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo en los estados financieros de la compañía.

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

- 2.4 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 período en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los períodos 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:

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

- 2.5 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 13 "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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

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.

- 2.6 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.

- 2.7 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.

- 2.8 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.

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

- 2.10 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

<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.

- 2.11 Unidades de sepultamiento.- Las bóvedas, osarios y urnas cinerarias son consideradas como parte del activo fijo y son depreciadas a 40 años plazo.
- 2.12 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.
- 2.13 Pasivos por liquidar.- Registra saldo de la provisión del costo de ventas en pre necesidad por aquellos servicios facturados, ya cancelados por parte de los clientes y aún no utilizados.
- 2.14 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 2013 y 2012 no existen activos ni pasivos contingentes.
- 2.15 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.
- 2.16 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.
- 2.17 Resultados acumulados.- Comprende las utilidades anuales disponibles, las pérdidas de años anteriores, 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. En los años 2012 y 2013, el superávit sirvió para compensar las pérdidas acumuladas.
- 2.18 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70

2.19 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 y ocasionalmente cuando los clientes tienen un alto porcentaje de pago; 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.

2.20 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.

2.21 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.

2.22 Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno – LORTI en concordancia con el Código Orgánico de la Producción, estableció a partir del año fiscal 2013 la tarifa de impuesto a la renta del 22% para las sociedades en general (23% en el año 2012), 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. De conformidad con LORTI, 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.

**3. EFECTIVO E INVERSIONES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Caja	3.648	610
Bancos	56.356	63.698
Inversiones en depósitos a plazo	<u>516.490</u>	<u>308.013</u>
Total	<u>576.494</u>	<u>372.321</u>

Inversiones, al 31 de diciembre del 2013, corresponde a colocaciones en:

a) Vazcorp S.A.; seis pólizas por US\$ 372.816 de 91 a 365 días plazo con tasas del 5,8% a 7,5% anual; y

b) Diners Club Ecuador S.A., tres pólizas por US\$ 143.673 en de 92 a 368 días con tasas del 5,10% a 7,65% anual.

Los valores con vencimiento a 90 días (31 de marzo) suman US\$ 288.900.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**3. EFECTIVO E INVERSIONES (continuación)**

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo se compone de inversiones en:

- a) Vazcorp S.A. ; 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; y  
b) Diners Club Ecuador S.A.; póliza por US\$ 40.000 a 369 días con el 7,80% de interés anual.  
Los valores con vencimiento a 90 días (31 de marzo) suman US\$ 15.240.

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Clientes	1.552.027	1.691.515
Intereses por cobrar	9.202	6.832
Anticipos a contratistas y proveedores	1.183	2.975
Empleados y otros	6.891	8.681
Provisión para cuentas incobrables	( 26.708 )	( 19.531 )
Subtotal	1.542.595	1.690.472
Clientes, largo plazo	( 918.627 )	( 905.646 )
Total corto plazo	<u>623.968</u>	<u>784.826</u>

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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>2013</u>	<u>2012</u>
	(Saldos a diciembre 31, 2013)			
	(US dólares)			
Anterior al 2010	40.761	716	41.477	171.855
2010	59.784	18.021	77.805	216.205
2011	157.351	210.840	368.191	599.287
2012	129.393	217.386	346.779	704.168
2013	<u>246.111</u>	<u>471.664</u>	<u>717.775</u>	<u>0</u>
Total clientes	<u>633.400</u>	<u>918.627</u>	<u>1.552.027</u>	<u>1.691.515</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	19.531	20.201
(+) Provisiones	7.177	1.195
(-) Castigos	<u>0</u>	( 1.865 )
Saldo final, diciembre 31	<u>26.708</u>	<u>19.531</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Unidades de sepultamiento (criptas y otros)	5.714	6.357
Productos para servicios y otros	91.187	89.893
Suministros y materiales	<u>6.982</u>	<u>5.987</u>
Total	<u>103.883</u>	<u>102.237</u>

Productos para servicios y otros, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye principalmente placas, floreros y botones US\$ 83.262 (US\$ 85.923); cofres y urnas US\$ 5.682 (US\$ 2.740).

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Durante el año 2013, el movimiento y saldos de esta cuenta comparado con el año anterior fue el siguiente:

... AÑO 2013 ...	Saldos a <u>dic-31-2012</u>	Adiciones	Transf. de invent. y reclas.	Ventas	Ajustes y bajas	Saldos a <u>dic-31-2013</u>
	(US dólares)					
Terreno	1,470.863					1,470.863
Construcciones en proceso	147.082	144.375	( 244.093 )		( 11 )	47.353
Edificios	423.103		195.882			618.985
Bóvedas, osarios y urnas	557.922		73.344			631.266
Maquinaria y herramientas	12.274	404			(4.328)	8.350
Instalaciones	23.894				(3.336)	20.558
Equipos de oficina y comunicación	11.735					11.735
Equipos funerarios	21.520	1.910				23.430
Equipos de computación	25.878	4.081				29.959
Equipo de cremación	119.546					119.546
Muebles y enseres	83.490	1.540				85.030
Vehículos	130.142	77.657		( 29.742 )	(1.734)	176.323
Otros activos	<u>4.444</u>	<u>0</u>			( 329 )	<u>4.115</u>
Subtotal	3.031.893	229.967	25.133	( 29.742 )	(9.738)	3.247.513
Depreciación acumulada	( 227.469 )	( 38.393 )		21.973	9.728	( 234.161 )
Total	<u>2.804.424</u>	<u>191.574</u>	<u>25.133</u>	<u>( 7.769 )</u>	<u>( 10 )</u>	<u>( 3.013.352 )</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS (continuación)**

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

... AÑO 2012 ...	Saldos reexpresados dic-31-2011	Adiciones	Transfer. de invent. y reclasif.	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

**7. 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 2013 y 2012, fue determinada como sigue:

		2013	2012
		(US dólares)	
Utilidad antes de participación e impuestos	(A)	193.204	142.629
(-) Participación de empleados	(B)	( 28.981 )	( 21.394 )
Subtotal		164.223	121.235
(+) Gastos no deducibles		15.299	16.170
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores		( 0 )	( 34.351 )
Base imponible para impuesto a la renta		179.522	103.054
(-) Impuesto a la renta, 22% y 23%, respectivamente	(C)	( 39.495 )	( 23.702 )
Utilidad neta (A-B-C)		124.728	97.533

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**7. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)**

b) Impuesto a la renta diferido

Partidas temporarias que originan activo y pasivo diferido	Impuesto a la renta diferido	
	Activo	Pasivo
	(US dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2011 ( enero 1 del 2012)	44.162	94.953
Menos, aplicación periodo 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		( 94.953 )
Saldos al 31 de diciembre del 2012	4.863	0
Transferencia	( 4.863 )	
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>0</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.

c) Informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias; mediante Resolución SRI No. NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicio de Rentas Internas, 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 hasta el 31 de julio del año siguiente. A la fecha, la Compañía mantiene en proceso la preparación de los anexos tributarios del ejercicio fiscal 2013.

**8. 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>	
	2013	2012	2013	2012
	(US dólares)			
Activos financieros				
- Inversión financiera	516.490	308.013	516.490	308.013
- Cuentas por cobrar, clientes	1.552.027	1.691.515	1.552.027	1.691.515
Pasivos financieros				
- Pasivos corrientes	151.683	119.793	151.683	119.793
- Pasivos por liquidar	1.442.104	1.260.981	1.442.104	1.260.981

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.

**9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Participación empleados	28.981	21.394
Beneficios sociales	37.720	38.420
Otros gastos por pagar	<u>8.039</u>	<u>7.560</u>
Total	<u>74.740</u>	<u>67.374</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (continuación)**

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2013 y 2012, fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Saldos iniciales, enero 1	38.420	37.000
Provisiones	182.666	167.837
Pagos	( 183.366)	( 166.417)
Saldos finales, diciembre 31	<u>37.720</u>	<u>38.420</u>

**10. PASIVOS POR LIQUIDAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial enero 1	1.260.981	1.132.829
Provisión de costos estimados	<u>181.123</u>	<u>128.152</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>1.442.104</u>	<u>1.260.981</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, constituyen ajustes de costos unitarios de materiales y 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.

**11. 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 2013 y 2012 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	2.313.370	2.574.741
(+) Ventas facturadas en pre-necesidad	1.014.642	1.014.362
(-) Servicios cobrados y otorgados	( 774.862 )	( 1.017.772 )
(-) Desistimientos y descuentos	( 193.283 )	( 261.005 )
(-) Intereses por financiamiento	( 56.773 )	( 50.372 )
(+) Regulaciones de intereses	<u>20.586</u>	<u>53.416</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>2.323.680</u>	<u>2.313.370</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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 13 del 2014, calculados, como sigue.

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31 del 2011	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	154.792	31.392	186.184
Provisión anual	14.676	10.617	25.293
Pagos	<u>0</u>	<u>( 6.275)</u>	<u>( 6.275)</u>
Saldos a diciembre 31 del 2013	<u>169.468</u>	<u>35.734</u>	<u>205.202</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013 son las siguientes:

	Jubilación	Desahucio
Tabla de mortalidad	Tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2002.	-
Tasa de conmutación 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\$ 1.041	US\$ 255
Costo laboral por servicio	US\$ 24.982	US\$ 6.112

**13. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

13.1 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.

13.2 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.

13.3 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. La operación de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**13. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)**

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.

- 13.4 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.
- 13.5 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.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 hiciere 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.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero del 2014, resolvió la reducción del capital social de la compañía a US\$ 500.000, y la devolución proporcional a los accionistas durante el año 2014.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**15. VENTAS**

Las ventas durante los años 2013 y 2012, fueron originadas y clasificadas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Total facturado	2.034.970	1.901.336
(-) Descuentos y devoluciones del año (s)	( 53.568 )	( 29.014 )
(-) Ventas diferidas, pasivo	( 1.014.642 )	( 1.014.362 )
(+) Servicios otorgados y cobros realizados	774.862	1.017.772
(-) Reversiones de intereses 2006-2013	( 20.585 )	( 48.266 )
Ventas netas	<u>1.721.037</u>	<u>1.827.466</u>

Las ventas corresponden a unidades y servicios efectivamente utilizados por los clientes; además incluye las ventas en pre necesidad canceladas en el 100% por los clientes.

**16. OTROS INGRESOS**

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Por financiamiento	156.417	88.594
Desistimientos	32.111	21.774
Intereses ganados	32.466	21.914
Otros	<u>10.687</u>	<u>3.914</u>
Total	<u>231.681</u>	<u>136.196</u>

**17. COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Unidades de sepultamiento	90.130	77.556
Servicios exequiales y adicionales	295.602	223.842
Otros costos	<u>175.951</u>	<u>188.339</u>
Total	<u>561.683</u>	<u>489.737</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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**18. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	451.146	454.345
IVA pagado	60.981	59.318
Servicios básicos	27.959	26.172
Depreciaciones	14.398	13.222
Arriendos	46.357	44.047
Guardianía	37.849	32.668
Impuestos, contribuciones y otros	18.387	20.752
Honorarios profesionales y dietas	22.086	18.931
Adecuación y mantenimiento de instalaciones y equipos	30.854	35.762
Combustible, mantenimiento, asistencia y transporte	14.621	16.053
Uniformes y alimentación	31.740	16.510
Estudios, avalúos y reglamentos	6.256	1.884
Útiles de oficina	5.820	6.336
Gastos de viaje y moviización	7.744	3.118
Agasajos y aguinaldos	10.592	8.313
Provisión para cuentas incobrables	7.200	1.195
Otros	<u>62.791</u>	<u>44.378</u>
Total	<u>856.781</u>	<u>803.004</u>

La Compañía registra como gastos de administración el IVA pagado.

**19. GASTOS DE VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Sueldos, beneficios sociales y otros derechos	163.619	141.604
Comisiones pagadas, amortización y pagos	113.496	323.794
Publicidad, amortización	43.747	47.043
Otros	<u>3.730</u>	<u>5.507</u>
Total	<u>324.592</u>	<u>517.948</u>

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

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante los años 2013 y 2012, fue la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidades, dietas	1.600	741
Remuneraciones, comisiones y beneficios sociales	119.647	96.416
Compra de vehículos	64.459	0
Pago de arriendos	48.576	44.047
Otros	3.445	0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

**21. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

**22. EVENTOS POSTERIORES**

Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 12 del 2014 (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 2013.

---