

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE

Pág.

Informe de los auditores independientes	2-3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el 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 marzo 1 del 2014	9 - 10
2.4 Estimaciones y juicios contables	10
2.5 Activos financieros	10 - 11
2.6 Determino 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 - 12
2.11 Unidades de sepulcros	12
2.12 Determino del valor de los activos no financieros	12
2.13 Pasivos por liquidar	12
2.14 Provisiones para contingencias	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 - 13
2.19 Ventas y pasivo diferido	13
2.20 Costo de ventas	13
2.21 Participación a empresas	13
2.22 Impuesto a la renta	13
2.23 Impuesto a la renta diferido	13
3. Efectivo e inversiones	14
4. Cuentas por cobrar	14 - 15
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. Pasivo diferido	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 ventas	21
18. Gastos administrativos	22
19. Gasto de ventas	22
20. Principales ventas 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 adjunto de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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.

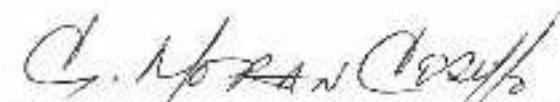
Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas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

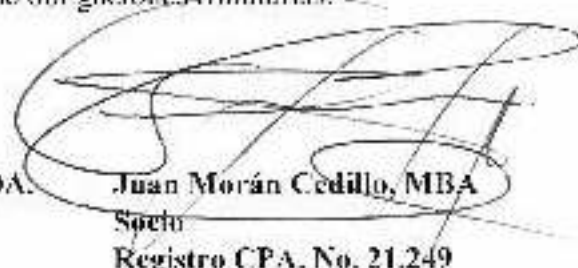
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio 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 2014, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2015 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, febrero 27 del 2015

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVO</u>		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo e inversiones	3	134.183	576.494
Cuentas por cobrar	4	602.644	623.968
Inventarios	5	113.436	103.883
Impuesto anticipado y seguro		32.489	40.113
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		882.752	1.344.458
Cientes, largo plazo	4	1.017.273	918.627
Propiedades y equipos	6	3.100.941	3.013.352
TOTAL ACTIVO		<u>5.000.966</u>	<u>5.276.437</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar		23.575	14.565
Gastos acumulados por pagar	9	70.042	74.740
Impuestos y retenciones por pagar		66.425	62.378
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		160.042	151.683
Pasivos por liquidar	10	1.574.697	1.442.104
Pasivo diferido	11	2.337.675	2.323.680
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	222.554	205.202
Impuesto a la renta diferido	7	27.018	0
TOTAL PASIVO		<u>4.321.986</u>	<u>4.122.669</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	14	500.000	1.000.000
Reserva legal		68.944	52.496
Resultados acumulados, neto		110.036	101.272
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>678.980</u>	<u>1.153.768</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5.000.966</u>	<u>5.276.437</u>


 Ing. Simón Foral Chacón
 Gerente

 Camposanto Santa Ana
 CAMPEANA S.A.


 CPA. Ximena Cabrera Tinián
 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 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
Operaciones continuadas:			
INGRESOS			
Ventas netas	15	1.758.074	1.721.037
Otros ingresos	16	<u>225.156</u>	<u>231.681</u>
Total ingresos		<u>1.983.230</u>	<u>1.952.718</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costo de ventas	17	527.506	561.683
Gastos administrativos	18	848.809	856.781
Gastos de ventas	19	345.230	324.592
Gastos financieros		10.929	8.615
Otros gastos		<u>569</u>	<u>7.843</u>
Total costos y gastos		<u>1.733.043</u>	<u>1.759.514</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		250.187	193.204
Participación empleados	7	(37.528)	(28.981)
Impuesto a la renta, provisión	7	(<u>48.174</u>)	(<u>39.495</u>)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>164.485</u>	<u>124.728</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL - ORI:			
Efecto en impuesto a la renta diferido, neto		(<u>27.018</u>)	(<u>4.862</u>)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>137.467</u>	<u>119.866</u>


 Ing. Simón Toral Chacón
 Gerente

 Camposanto Santa Ana
 CAMPSANA S.A.


 CPA. Ximera Cabrera Tintin
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CAVIPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	Capital social	Reserva legal	Superávit por revalorización	Resultados del ejercicio y Acumulados	Total Patrimonio
			(US dólares)		
Saldos a enero 1, 2013	1.000.000	40.073	216.321	(154.663)	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	52.496	0	101.272	1.153.768
Disminución de capital	(500.000)				(500.000)
Pago de dividendos				(112.255)	(112.255)
Utilidad neta				164.485	164.485
Apropiación reserva legal		16.448		(16.448)	0
Impuesto a la renta diferido				(27.018)	(27.018)
Saldos a diciembre 31, 2014	<u>500.000</u>	<u>68.944</u>	<u>0</u>	<u>110.036</u>	<u>678.980</u>



Ing. Simón Toral Chacón
Gerente

CAVIPOSANTO SANTA ANA
CAMPSANA S.A.



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 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		1.897.822	2.093.418
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(1.622.709)	(1.537.752)
Gastos financieros		(10.929)	(8.615)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>264.184</u>	<u>547.051</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Inversiones, más de 90 días	3	227.590	65.184
Pago por adquisición de activos fijos	6	(94.240)	(255.099)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>133.350</u>	<u>(189.915)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago de dividendos		(112.255)	(87.779)
Disminución de capital		(500.000)	0
Efectivo neto utilizado, actividades de financiamiento		(<u>612.255</u>)	(<u>87.779</u>)
Aumento (disminución) neto del efectivo		(214.721)	269.357
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (s)		<u>348.904</u>	<u>79.547</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (s)	3	<u>134.183</u>	<u>348.904</u>



Ing. Simón Toral Chacón

Gerente Camposanto Santa Ana
C.A.M.P.S.A.N.A. S.A.



CPA. Ximena Cabrera Tirán
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 2014 Y 2013

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		164,485	124,728
Ajustes para conciliar resultados con el efectivo provisto en actividades de operación			
Amortizaciones		0	0
Depreciaciones	6	42,382	38,393
Provisiones:			
Cuentas incobrables	4	8,086	7,177
Costos estimados y provisiones	10	132,593	181,123
15% participación empleados	7	37,528	28,981
Impuesto a la renta, saldo por pagar		23,903	8,691
Jubilación patronal y desahucio	12	27,254	25,293
Pérdida en venta de vehículo y otros		<u>159</u>	<u>3,583</u>
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>436,397</u>	<u>417,969</u>
Disminución (aumentó) en cuentas por cobrar clientes	4	(85,945)	139,488
Disminución en otras cuentas por cobrar		537	1,212
Aumento en inventarios, más transferencia, neto	5	(45,443)	(6,141)
Disminución en impuestos y pagos anticipados		31,895	18,383
Aumento en cuentas por pagar		9,010	8,059
Disminución en gastos acumulados por pagar		(42,226)	(21,615)
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		(44,127)	(14,339)
Aumento (disminución) en pasivo diferido	12	13,995	10,310
Pago de jubilación patronal y desahucio		(9,902)	(6,275)
Subtotal		<u>(172,206)</u>	<u>129,082</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>264,184</u>	<u>547,051</u>

Ing. Simón Coral 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 2014 Y 2013****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 2014, 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 2013 y 2014. 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 período 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 de jubilación	Enero 1 del 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición	Norma parcialmente revisada; en transición hacia aplicar NIIF 9.	Enero 1 del 2014
NIIF 9	Instrumentos Financieros	En noviembre de 2015 el IASB añadió a la NIIF 9 los requerimientos relacionados con la contabilización de coberturas.	Se determinará cuando finalicen las fases pendientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 2014 Y 2013**

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

Otras edificaciones (bóvedas, osarios y urnas); están registradas al costo de construcción e incluye materiales, mano de obra y otros gastos indirectos.

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 2014 Y 2013**

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Activos	Tasas
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 velación, 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 2014 y 2013 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 2013 y 2014, 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 2014 Y 2013

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Años	Inflación (%)
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67

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	<u>Impuesto a la renta.-</u> La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI en concordancia con el Código Orgánico de la Producción e Inversión, estableció a partir del año fiscal 2013 la tarifa de impuesto a la renta del 22% para las sociedades en general, 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.
2.23	Impuesto a la renta diferido.- En concordancia con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento, publicados en el Sup. R.O. No. 405 y 3er.Sup. R.O. 407 de diciembre 29 y 31 del 2014, respectivamente, y en cumplimiento a los Art. 9-Ley y Art.10-Reg., se introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del impuesto a la renta diferido (previamente ya contemplado en las NIIF - NIC 12), la Compañía reconoce un pasivo de naturaleza fiscal pasivo por impuesto a la renta diferido, originado por cuanto desde el 1ro. de enero del 2015 nuevamente el gasto de depreciación por revalorización será un gasto no deducible, causando que a futuro anualmente, en las conciliaciones tributarias, la Compañía tribute sobre este gasto.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

3. EFECTIVO E INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Caja	4.655	3.648
Bancos	54.230	56.356
Inversiones en depósitos a plazo	<u>75.298</u>	<u>516.490</u>
Total	<u>134.183</u>	<u>576.494</u>

Inversiones, al 31 de diciembre del 2014, corresponde a colocaciones en Diners Club Ecuador S.A., tres pólizas por US\$ 75.298 de 60 a 92 días con tasas del 4,5% a 4,8% anual.

Los valores con vencimiento a 90 días (31 de marzo) suman US\$ 75.298 (US\$ 288.900 en el 2013).

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.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Clientes	1.637.565	1.552.027
Intereses por cobrar	53	9.202
Anticipos a contratistas y proveedores	8.921	1.183
Empleados y otros	7.765	6.891
Provisión para cuentas incobrables	(34.387)	(26.708)
Subtotal	1.619.917	1.542.595
Clientes, largo plazo	(1.017.273)	(918.627)
Total corto plazo	<u>602.644</u>	<u>623.968</u>

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los vencimientos anuales de las cuentas por cobrar a clientes por su origen del año del contrato suscrito, es como sigue:

<u>Contratos</u> <u>Suscritos</u>	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>... Cartera total ...</u>	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Saldo a diciembre 31, 2014)				
(US dólares)				
Anterior al 2011	25.059	84	25.143	119.282
2011	143.216	71.256	214.472	368.191
2012	90.033	122.841	212.874	346.779
2013	116.836	260.037	376.873	717.775
2014	<u>245.148</u>	<u>563.055</u>	<u>808.203</u>	<u>0</u>
Total clientes	<u>620.292</u>	<u>1.017.273</u>	<u>1.637.565</u>	<u>1.552.027</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

3. CUENTAS POR COBRAR (continuación)

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2014	2013
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	26.708	19.531
(+) Provisiones	3.086	7.177
(-) Castigos	(407)	0
Saldo final, diciembre 31	34.387	26.708

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Unidades de sepultamiento (criptas y otros)	7.701	5.714
Productos para servicios y otros	98.419	91.187
Suministros y materiales	7.316	6.982
Total	113.436	103.883

Productos para servicios y otros, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluye principalmente placas, floreros y botones US\$ 88.961 y 83.262; cofres y urnas US\$ 7.123 y 5.682, respectivamente.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2014, el movimiento y saldos de esta cuenta comparado con el año anterior fue el siguiente:

... AÑO 2014 ...	Saldos a dic-31-2013	Adiciones	Transf. de invent. y reclas.	Ventas	Ajustes y bajas	Saldos a dic-31-2014
	(US dólares)					
Terreno	1.470.863					1.470.863
Construcciones en proceso	47.352	61.872	(73.616)			35.608
Edificios	618.984		32.086			651.070
Bóvedas, osarios y urnas	631.267		77.420			708.687
Equipo extractor y de grabación		19.144	(19.144)			0
Maquinaria y herramientas	8.350					8.350
Instalaciones	20.559					20.559
Equipos de oficina y comunicación	11.735	590			(1.104)	11.221
Equinos funerarios	23.430		8.699		(1.681)	30.445
Equipos de computación	29.055	590			(2.017)	27.628
Equipo de cremación	119.546					119.546
Muebles y enseres	85.020	6.654			(348)	91.326
Vehículos	178.058	5.477		(19.985)		163.550
Otros activos	4.117		10.445		(50)	14.512
Subtotal	3,349,249	94,240	35,890	(19,985)	(6,200)	3,383,194
Depreciación acumulada	(235.897)	(42.382)		19,985	6,041	(282,253)
Total	3,013,352	51,858	35,890	0	(159)	3,100,941

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS (continuación)

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

... AÑO 2013 ...	Saldos a de-31-2012	Adiciones	Transf. de invent. y saldos	Ventas	Ajustes y bajas	Saldos a de-31-2013
			(U.S. dólares)			
Terreno	1,798,863					1,798,863
Construcciones en proceso	147,085	144,375	(244,083)		(11)	47,352
Edificios	623,102		195,682			818,784
Bóvedas, osarios y urnas	557,973		73,344			631,257
Máquinas y herramientas	12,274	464			(4,328)	8,350
Instalaciones	23,895				(3,336)	20,559
Equipos de oficina y comunicación	11,735					11,735
Equipos funerarios	21,520	1,910				23,430
Equipos de computación	25,877	1,061				26,938
Equipo de excavación	119,546					119,546
Muebles y caseros	83,490	1,540				85,030
Vehículos	130,141	77,667		(99,742)	(1,734)	176,322
Otros activos	4,448				(329)	4,119
Subtotal	3,031,893	339,967	28,111	(99,742)	(9,738)	3,247,513
Depreciación acumulada	(227,469)	(28,393)		31,973	9,728	(314,161)
Total	2,804,424	191,574	28,111	(7,769)	(10)	3,013,352

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 2014 y 2013, fue determinada como sigue:

		2014	2013
		(U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación e impuestos	(A)	250,187	193,204
(-) Participación de empleados	(B)	(37,528)	(28,981)
Subtotal		212,659	164,223
(-) Beneficio por empleados con discapacidad		(7,178)	0
(+) Gastos no deducibles		13,492	15,299
Base imponible para impuesto a la renta		218,973	179,522
(-) Impuesto a la renta 22%	(C)	(48,174)	(39,495)
Utilidad neta (A-B-C)		164,485	124,728

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

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)	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	4.863	0
Transferencia	(4.863)	
Saldo al 31 de diciembre del 2013	0	0
Por depreciación por revalorización, US\$ 122.809		27.018
Saldo al 31 de diciembre del 2014	0	27.018

- 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 2014.

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.

	Valor en libros		Valor razonable	
	2014	2013	2014	2013
	(US dólares)			
Activos financieros				
- Inversión financiera	75.298	516.450	75.298	516.450
- Cuentas por cobrar, clientes	1.637.565	1.552.027	1.637.565	1.552.027
Pasivos financieros				
- Pasivos corrientes	160.042	151.653	160.042	151.653
- Pasivos por liquidar	1.374.697	1.443.104	1.374.697	1.442.104

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 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Participación empleados	37.528	28.961
Beneficios sociales	25.136	37.720
Otros gastos por pagar	7.378	8.039
Total	70.042	74.740

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (continuación)

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2014 y 2013, fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Saldos iniciales, enero 1	37.720	38.420
Provisiones	184.581	182.666
Pagos	(197.165)	(183.366)
Saldos finales, diciembre 31	<u>25.136</u>	<u>37.720</u>

10. PASIVOS POR LIQUIDAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial enero 1	1.442.104	1.260.981
Provisión de costos estimados	<u>132.593</u>	<u>181.123</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>1.574.697</u>	<u>1.442.104</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	2.323.680	2.313.370
(+) Ventas facturadas en pre-necesidad	1.104.770	1.014.642
(-) Servicios cobrados y otorgados	(903.542)	(774.862)
(-) Desistimientos y descuentos	(193.371)	(193.283)
(-) Intereses por financiamiento	(53.730)	(56.773)
(+) Regulaciones de intereses	<u>39.868</u>	<u>20.586</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>2.337.675</u>	<u>2.323.680</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 2014 Y 2013

12. PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A. acumula provisión para jubilación patronal y provisión por desahucio, en base a estudios actuariales anuales preparados por Logaritmo Cia. Ltda.; el último de enero 12 del 2015, calculados, como sigue:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31 del 2012	154.797	31.392	186.184
Provisión anual	14.676	10.617	25.293
Pagos	0	(6.275)	(6.275)
Saldos a diciembre 31 del 2013	169.468	35.734	205.202
Provisión anual	15.353	11.901	27.254
Pagos	0	(9.902)	(9.902)
Saldos a diciembre 31 del 2014	<u>184.821</u>	<u>37.733</u>	<u>222.554</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 son las siguientes:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
Tabla de mortalidad	Tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IFSS 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\$ 1.387	US\$ 277
Costo laboral por servicio	US\$ 33.285	US\$ 6.659

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, y las tasas activas por financiamiento son del mercado.
- 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 2014 Y 2013**

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, asegurar de una justa distribución anual de dividendos. En el año 2014 resolvió la disminución indicada en la nota 14.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y desde junio 27 del 2009 el capital social de la Compañía fue de US\$1.000.000. Mediante Resolución No. SC-IRC-14-0253 de abril 7 del 2014, la Superintendencia de Compañías aprobó la disminución de capital por US\$500.000. Por lo expuesto, al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 500.000 acciones ordinarias y preferidas de US\$ 1.00, distribuido de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Tipo de acción</u>	<u>% particip.</u>	<u>(US dólares)</u>
Fundación Santa Ana	Ordinaria	55,66	278.300
IMPRITSA S.A	Ordinaria	29,34	146.700
M. I. Municipalidad de Cuenca	Preferida	15,00	75.000
Total		100,00	500.000

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 incrementarían 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

15. VENTAS

Las ventas durante los años 2014 y 2013, fueron originadas y clasificadas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Total facturado	2,052,695	2,034,970
(-) Descuentos y devoluciones del año (s)	(53,595)	(53,568)
(-) Ventas diferidas, pasivo	(1,104,770)	(1,014,642)
(+) Servicios otorgados y cobros realizados	903,542	774,867
(-) Reversiones de intereses 2006-2014	(39,798)	(20,585)
Ventas netas	<u>1,758,074</u>	<u>1,721,037</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 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Por financiamiento	185,839	156,417
Desistimientos	14,680	32,111
Intereses ganados	17,030	32,466
Otros	7,608	<u>10,687</u>
Total	<u>225,156</u>	<u>231,681</u>

17. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas durante los años 2014 y 2013, fueron causados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Unidades de sepultamiento	59,742	90,130
Servicios exequiales y adicionales	282,502	295,602
Otros costos	<u>185,262</u>	<u>175,951</u>
Total	<u>527,506</u>	<u>561,683</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 2014 Y 2013**

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2014 y 2013, fueron causados como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Saludos y beneficios sociales	453,725	451,146
IVA pagado	60,972	60,981
Servicios básicos	29,468	27,959
Depreciaciones	17,111	14,398
Arrendos	48,640	46,357
Guardianía	42,812	37,849
Impuestos, contribuciones y otros	18,187	18,387
Honorarios profesionales y dietas	19,352	22,086
Adecuación y mantenimiento de instalaciones y equipos	31,271	30,854
Combustible, mantenimiento, asistencia y transporte	13,837	14,621
Uniformes y alimentación	10,398	31,740
Estudios, avalúos y reglamentos	2,187	6,256
Útiles de oficina	6,575	5,820
Gastos de viaje y movilización	6,912	7,744
Agasajos y aguinaldos	10,997	10,592
Provisión para cuentas incobrables	8,085	7,300
Seguros	10,553	9,313
Capacitación	13,382	9,137
Servicios generales	20,799	7,382
Útiles de uso y limpieza	4,037	7,070
Otros	15,128	19,889
Total	848,809	856,781

La Compañía registra como gastos de administración el IVA pagado.

19. GASTOS DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2014 y 2013, fueron causados como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Saludos, beneficios sociales y otros derechos	171,188	163,619
Comisiones pagadas	102,569	113,496
Publicidad	59,794	43,747
Otros	5,079	3,730
Total	345,230	376,592

20. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante los años 2014 y 2013, fue la siguiente:

	2014	2013
Utilidades, dietas	1,200	1,600
Remuneraciones, comisiones y beneficios sociales	120,498	119,647
Compra de vehículos	0	64,459
Pago de arrendos	43,200	40,800
Ventas	2,479	0
Otros gastos, asesoría	22,369	11,221

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

21. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 27 del 2015 (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 2014.
