

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE

- **ESTADOS FINANCIEROS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Camposanto Santa Ana Campsana S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Camposanto Santa Ana Campsana S. A.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar

sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o

condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

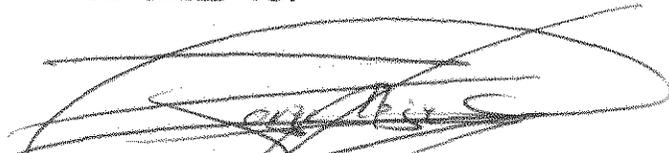
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de **Camposanto Santa Ana Campsana S. A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2017, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo
Socio

Registro CPA. No.25.666

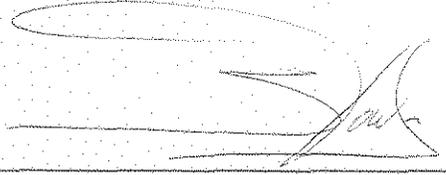


Marlene Gualpa Uchupailla
Supervisora
Registro CPA. No. 35.657

Cuenca, 16 de febrero de 2018

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	515.805	405.462
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	769.419	736.849
Inventarios	6	114.772	127.653
Impuestos y pagos anticipados	7	<u>49.154</u>	<u>64.545</u>
Total activos corrientes		1.449.150	1.334.509
Propiedades, y equipos	8	3.365.694	3.233.021
Inversiones en participaciones		16	0
Clientes largo plazo	5	<u>1.367.421</u>	<u>1.260.708</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.182.281</u>	<u>5.828.238</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Proveedores y cuentas por pagar	9	21.030	34.755
Beneficios de empleados corriente	10	91.315	58.251
Impuestos y retenciones por pagar		<u>91.501</u>	<u>90.157</u>
Total pasivos corrientes		203.846	183.163
Pasivos por liquidar	11	1.850.784	1.804.982
Pasivo diferido	12	3.036.933	2.803.480
Beneficios de empleados no corriente	13	290.797	277.566
Impuesto a la renta diferido		<u>24.127</u>	<u>24.858</u>
TOTAL PASIVOS		<u>5.406.487</u>	<u>5.094.049</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	500.000	500.000
Reservas	14	120.107	99.244
Otro resultado integral		(25.958)	(31.880)
Resultados acumulados		<u>181.645</u>	<u>166.825</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>775.794</u>	<u>734.189</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>6.182.281</u>	<u>5.828.238</u>


Ing. Simón Toral Chacón
Gerente General


CPA. Gladys Guachichullca Vega
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(US dólares)</u>	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	15	1.984.234	1.905.504
Costo de ventas	16	(967.923)	(799.720)
Ingresos por financiamiento y desistimientos	17	<u>275.812</u>	<u>257.776</u>
Utilidad bruta		1.292.123	1.363.560
Gastos operativos:			
Gastos de administración	18	(626.786)	(684.018)
Gastos de venta	19	(<u>364.024</u>)	(<u>385.241</u>)
Utilidad operativa		301.313	294.301
Gastos financieros	20	(23.869)	(14.168)
Otros gastos		(526)	(5.405)
Otros ingresos		<u>42.551</u>	<u>22.601</u>
Utilidad antes de deducciones		319.469	297.329
Participación de empleados	21	(47.920)	(44.599)
Impuesto a la renta	21	(<u>62.920</u>)	(<u>60.688</u>)
Utilidad neta por actividades ordinarias		<u>208.629</u>	<u>192.042</u>
Otro resultado integral		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>208.629</u>	<u>192.042</u>
Utilidad básica por acción		<u>0,42</u>	<u>0,38</u>


Ing. Simón Toral Chacón
 Gerente General


CPA. Gladys Guachichullca Vega
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Capital Social	Reserva Legal	ORI (US dólares)	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	500.000	80.148	(31.880)	95.788	644.056
Pago de dividendos				(101.909)	(101.909)
Resultado integral total		19.096		192.042	192.042
Apropiación				(19.096)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2016	500.000	99.244	(31.880)	166.825	734.189
Pago de dividendos				(172.946)	(172.946)
Resultado actuarial			5.922	208.629	5.922
Resultado integral total		20.863		(20.863)	208.629
Apropiación					0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	500.000	120.107	(25.958)	181.645	775.794

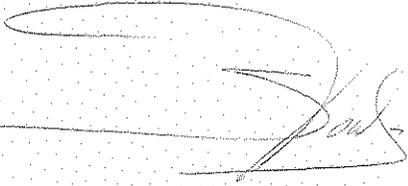
Ing. Simón Toral Chacón
Gerente General

CPA. Gladys Guachichulca Vega
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(US dólares)			
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes	95010101	2.112.932	1.720.800
Efectivo recibido por otros conceptos	95010101	42.551	22.601
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	95010201	(1.600.785)	(1.449.933)
Pago de impuesto a la renta y participación laboral	95010301	(106.366)	(62.297)
Efectivo pagado por gastos financieros	95010301	(23.869)	(14.168)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>424.463</u>	<u>217.003</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de propiedades y equipos	950208 8	(219.050)	(94.513)
Venta de propiedades	950208	43.959	0
Compra de inversiones en acciones	950205	(16)	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(175.107)</u>	<u>(94.513)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago de dividendos	950308	(172.946)	(101.909)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(172.946)</u>	<u>(101.909)</u>
Variación neta del efectivo equivalentes	casillero 95	76.410	20.581
Efectivo y equivalentes al inicio del año	9506	<u>161.763</u>	<u>141.182</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	4 9507	<u>238.173</u>	<u>161.763</u>

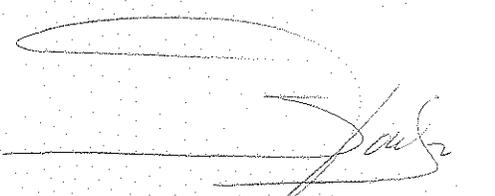

 Ing. Simón Toral Chacón
 Gerente General

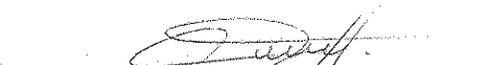

 CPA Gladys Guachichullca Vega
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		208.629	192.042
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	8	43.133	42.372
Provisión cuentas incobrables	5	10.620	10.107
Costos estimados y provisiones	11	45.802	7.300
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neto	13	19.152	43.358
Provisión impuesto a la renta	21	62.920	60.688
Ajustes de activos		(715)	0
Provisión participación empleados	21	<u>47.920</u>	<u>44.599</u>
Subtotal		<u>437.461</u>	<u>400.466</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Aumento en cuentas por cobrar a clientes		(147.114)	(184.704)
Aumentos en inversiones financieras		(33.932)	(243.699)
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar		(2.057)	2.548
Disminución (Aumento) en inventarios		12.881	(12.936)
Disminución (Aumento) en impuestos y pagos anticipados		15.391	(19.948)
Disminución en proveedores y cuentas por pagar		(13.725)	(3.018)
Disminución en gastos acumulados por pagar		(14.889)	(28.317)
Pago de jubilación patronal y desahucio		0	(6.532)
Aumento en pasivo diferido		233.453	347.021
Disminución del pasivo por impuesto diferido		(731)	(1.080)
Disminución en impuestos y ret. por pagar		<u>(62.275)</u>	<u>(32.708)</u>
Subtotal		<u>(12.998)</u>	<u>(183.463)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>424.463</u>	<u>217.003</u>


 Ing. Simón Toral Chacón
 Gerente General


 CPA. Gladys Guachichulca Vega
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Camposanto Santa Ana Campsana S. A., (la Compañía) fue constituida el 8 de octubre de 1997, en la ciudad de Cuenca – Ecuador como una compañía de responsabilidad limitada, posteriormente el 23 de junio de 1999 fue transformada a sociedad anónima. Su actividad económica principal 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, 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.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Avenida 12 de Abril 2-05 y Arirumba. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto actúa como una sola unidad de negocios.

Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

Bases de medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****Estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales.

Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes NIIF y NIC revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 7 (modificaciones)	Introduce requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios	1 de enero de 2017
NIC 12 (modificaciones)	Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017

Las siguientes NIIF y NIC, modificaciones y nuevas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

<i>NIF 2 (modificación)</i>	<i>Aclaran sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones</i>	<i>1 de enero de 2018</i>
<i>NIC 28 y NIF 10 (modificación)</i>	<i>Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.</i>	<i>Sin fecha definida</i>

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a particulares, empleados, partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 21 "gestión de riesgo financiero".

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados

Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Propiedades, y equipos

Están registradas a su valor razonable; y, los inmuebles a su valor revaluado determinado por un perito independiente en el año 2012 (fecha de transición a las NIIF). Los activos adquiridos posteriores a la fecha del reavalúo, están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

La propiedad, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Edificios	40
▪ Bóvedas, osario y urnas	40
▪ Equipo de cremación	20
▪ Muebles y equipos de oficina	10
▪ Vehículos	15
▪ Equipos de computación	3

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

Desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

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.

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.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Costos financieros

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Caja	4.055	1.804
Bancos	(a) 41.452	39.959
Inversiones hasta 90 días	(b) 192.666	120.000
Inversiones mayores a 90 días	(b) <u>277.632</u>	<u>243.699</u>
Total	<u>515.805</u>	<u>405.462</u>

(a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco Pichincha C.A y Banco del Austro S. A.

(b) Corresponde a nueve certificados de depósito mantenidos en las cooperativa de Ahorro y crédito Multiempresarial y Los Ríos, vencen hasta junio de 2018, generan entre el 6,90% y el 7,50% de interés anual.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Cientes no relacionados	(a)	2.192.117	2.045.003
Tarjetas de crédito		315	435
Intereses por cobrar		7.469	3.687
Otras cuentas por cobrar		679	1.552
Provisión para cuentas incobrables		(63.740)	(53.120)
Total		<u>2.136.840</u>	<u>1.997.557</u>
Cientes corto plazo		<u>769.419</u>	<u>736.849</u>
Cientes largo plazo		<u>1.367.421</u>	<u>1.260.708</u>

(a) Corresponde a ventas a crédito con plazos de hasta 60 meses cuya recuperación es mensual.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	53.120	43.013
Provisión del año	<u>10.620</u>	<u>10.107</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>63.740</u>	<u>53.120</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Productos para servicios y otros	(a)	104.009	117.014
Unidades de sepultamiento (criptas)		2.763	1.804
Suministros y materiales		<u>8.000</u>	<u>8.835</u>
Total		<u>114.772</u>	<u>127.653</u>

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(a) Incluye principalmente: a) placas, floreros y botones por USD 96.123; b) cofres y urnas por USD 6.193.

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo no mayor a doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios (VNR).

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Impuestos anticipados	29.599	27.948
Anticipo a proveedores (a)	15.900	32.671
Seguros	<u>3.655</u>	<u>3.926</u>
Total	<u>49.154</u>	<u>64.545</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a anticipos entregados al Sr. Luis Pintado para obras de mantenimiento en el Camposanto, y al Sr. Luis Criollo por construcciones varias.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de la propiedad y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . . 2017							
	%	Saldos al			Ajustes	Saldos al	
	Deprec.	31-dic-16	Adiciones	Ventas	y bajas	31-dic-17	
			(US dólares)				
Terrenos		1.470.863				1.470.863	
Bóvedas, osarios y urnas	2,5	708.687				708.687	
Edificios	2,5	651.070	65.153			716.223	
Construcciones en proceso		233.543	105.765	(43.959)		295.349	
Herramientas menores	10	8.871				8.871	
Instalaciones	10	20.559				20.559	
Equipos de oficina	10	11.069			(119)	10.950	
Equipos funerarios	10	30.445	658			31.103	
Equipos de computación	33	33.224	3.084		(1.294)	35.014	
Equipo de cremación	5	119.546				119.546	
Muebles y enseres	10	96.466	7.395		(2.261)	101.600	
Vehículos	7	164.013	32.320	(25.429)		170.904	
Otros activos	10	14.736	4.675			19.411	
Subtotal		3.563.092	219.050	(69.388)	(3.674)	3.709.080	
Depreciación acumulada		(330.071)	(43.133)	25.429	4.389	(343.386)	
Total		<u>3.233.021</u>	<u>175.917</u>	<u>43.959</u>	<u>715</u>	<u>3.365.694</u>	

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	% Deprec. 2016			Saldos al 31-dic-16
		Saldos al 31-dic-15	Adiciones	Bajas	
(US dólares)					
Terrenos		1.470.863			1.470.863
Bóvedas, osarios y urnas	2,5	708.687			708.687
Edificios	2,5	651.070			651.070
Construcciones en proceso		154.132	79.411		233.543
Herramientas menores	10	8.350	521		8.871
Instalaciones	10	20.559			20.559
Equipos de oficina	10	11.221		(152)	11.069
Equipos funerarios	10	30.445			30.445
Equipos de computación	33	27.444	12.781	(7.001)	33.224
Equipo de cremación	5	119.546			119.546
Muebles y enseres	10	94.666	1.800		96.466
Vehículos	7	164.013			164.013
Otros activos	10	14.736			14.736
Subtotal		3.475.732	94.513	(7.153)	3.563.092
Depreciación acumulada		(294.852)	(42.372)	7.153	(330.071)
Total		<u>3.180.880</u>	<u>52.142</u>	<u>0</u>	<u>3.233.021</u>

Durante los años 2017 y 2016 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro, de las propiedades y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los proveedores y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

	2017	2016
(US dólares)		
Proveedores locales	(a) 7.352	17.794
Tarjeta de crédito corporativa	3.014	4.392
Otras cuentas por pagar	<u>10.664</u>	<u>12.569</u>
Total	<u>21.030</u>	<u>34.755</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a pagos pendientes por publicaciones de obituarios, principalmente a El Mercurio Cía. Ltda.

10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	2017	2016
(US dólares)		
Participación de empleados	47.920	44.599
Beneficios sociales	<u>43.395</u>	<u>13.652</u>
Total	<u>91.315</u>	<u>58.251</u>

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	13.652	15.819
Provisiones	146.958	113.374
Pagos	<u>(117.215)</u>	<u>(115.541)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>43.395</u>	<u>13.652</u>

11. PASIVOS POR LIQUIDAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial enero 1	1.804.982	1.797.682
Reversión de provisión	(36.000)	(126.190)
Costo de los servicios prestados	(86.801)	(61.328)
N/C por cambio de compromiso	(2.926)	(1.106)
Provisión de costos estimados	<u>171.529</u>	<u>195.924</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>1.850.784</u>	<u>1.804.982</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyen ajustes de costos unitarios de materiales y provisiones de costos por las unidades de sepultamiento y servicios vendidos en pre-necesidad pendientes de cancelación total por parte de los clientes y que aún no han sido utilizados.

12. PASIVO DIFERIDO

El pasivo diferido está conformado por las ventas de servicios en pre-necesidad, disminuido cuando: a) los servicios son recibidos por los clientes, b) los clientes cancelan el 100% del servicio, y c) los clientes tienen un alto porcentaje de pago. Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	2.803.480	2.456.460
(+) Ventas facturadas en pre-necesidad	1.417.371	1.447.506
(-) Servicios cobrados y otorgados	(929.328)	(865.056)
(-) Desistimientos y descuentos	(258.940)	(287.541)
(-) Intereses por financiamiento	(44)	(1.696)
(+) Regulaciones de intereses	<u>4.394</u>	<u>53.807</u>
Total	<u>3.036.933</u>	<u>2.803.480</u>

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

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

13. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2017 y 2016 fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,34% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 46 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,97%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	194.352	46.388	240.740
Provisión	25.018	18.340	43.358
Pagos	<u>0</u>	<u>(6.532)</u>	<u>(6.532)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	219.370	58.196	277.566
Costo laboral	20.627	6.233	26.860
Costo financiero	9.108	2.650	11.758
Reversión de reserva por personal salido	<u>(18.503)</u>	<u>(962)</u>	<u>(19.465)</u>
ORI actuarial	<u>(5.311)</u>	<u>(611)</u>	<u>(5.922)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>225.291</u>	<u>65.506</u>	<u>290.797</u>

14. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 500.000, conformado por 425.000 acciones ordinarias de USD 1,00 cada una; y 75.000 acciones preferidas de USD 1,00 cada una.

Las acciones preferidas que representan el 15% del capital suscrito tienen derecho a participar en los beneficios líquidos obtenidos, luego de las deducciones que permite la ley, también en las reservas efectivas de libre disposición, igual que las acciones ordinarias. Si se aumentara el capital con reservas, las acciones preferidas tendrán el mismo derecho que las ordinarias; pero si el aumento fuese en aportes, las acciones preferidas incrementarán en la medida necesaria para seguir representando el 15% del capital, sin aporte alguno.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

15. VENTAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2017 y 2016, fueron originadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Total facturado	2.815.384	2.822.586
(-) Descuentos y devoluciones del año	(339.751)	(282.235)
(-) Ventas diferidas, pasivo	(1.417.371)	(1.447.506)
(+) Servicios otorgados y cobros realizados	929.328	865.056
(-) Reversiones de intereses 2006-2016	(3.356)	(52.397)
Total	<u>1.984.234</u>	<u>1.905.504</u>

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

16. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2017 y 2016 la determinación del costo de venta, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Servicios exequiales	291.967	242.738
Mano de obra	277.937	249.590
Servicios generales	143.361	134.251
Unidades de sepultamiento	75.440	57.962
Servicios adicionales	113.983	57.495
Mantenimiento	38.740	31.376
Depreciaciones	<u>26.495</u>	<u>26.308</u>
Total	<u>967.923</u>	<u>799.720</u>

En el año 2016 se realizó una restructuración del plan de cuentas, transfiriendo al costo rubros que el año 2015 fueron considerados como gastos.

17. OTROS INGRESOS

Durante los años 2017 y 2016, están conformados como sigue:

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Por financiamiento	264.491	236.837
Desistimientos	<u>11.321</u>	<u>20.939</u>
Total	<u>275.812</u>	<u>257.776</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	238.089	248.162
IVA pagado	75.204	83.613
Comisiones	69.962	69.266
Arriendos	49.608	49.842
Aporte patronal al IESS	30.534	32.893
Jubilación patronal y desahucio	5.320	24.506
Impuesto asumido	22.966	22.469
Impuestos, contribuciones y otros	17.682	20.593
Depreciaciones	16.638	16.064
Servicios básicos	11.245	14.622
Honorarios profesionales y dietas	25.950	13.100
Seguros	12.096	11.930
Agasajos y aguinaldos	12.420	10.376
Provisión para cuentas incobrables	10.620	10.107
Capacitación	2.694	8.357
Indemnizaciones pagadas	5.880	5.820
Estudios, avalúos y reglamentos	3.460	4.196
Otros gastos menores	<u>16.418</u>	<u>38.102</u>
Total	<u>626.786</u>	<u>684.018</u>

19. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	127.196	124.840
Comisiones pagadas	130.024	143.323
Publicidad	71.031	65.420
Aporte patronal al IESS	25.817	27.563
Jubilación patronal y desahucio	2.759	9.085
Indemnizaciones	0	1.573
Otros	<u>7.197</u>	<u>13.437</u>
Total	<u>364.024</u>	<u>385.241</u>

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****20. GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Comisión por tarjeta de crédito	10.945	12.791
Otros gastos financieros (a)	12.924	1.346
Intereses bancarios	<u>0</u>	<u>31</u>
Total	<u>23.869</u>	<u>14.168</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 incluye USD 11.758 por costo financiero actuarial.

21. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% a los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	319.469	297.329
(-) provisión participación empleados	(47.920)	(44.599)
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>14.452</u>	<u>23.126</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>286.001</u>	<u>275.856</u>
Impuesto a la renta corriente	62.920	60.688
Impuesto a la renta diferido	<u>731</u>	<u>1.080</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>63.651</u>	<u>61.768</u>
Retenciones IR del año actual	<u>7.025</u>	<u>6.528</u>
Anticipo pagado de IR pagado	<u>22.574</u>	<u>21.420</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2017 y 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Tipo de relación	2017	2016
(US dólares)			
<u>Ingresos</u>			
Importadora Tomebamba S. A.	Accionistas comunes	5.263	0
Ecuanecopa S. A.	Compañía relacionada	960	0
Fundación Santa Ana	Accionista	<u>856</u>	<u>1.190</u>
Total		<u>7.079</u>	<u>1.190</u>
<u>Gastos</u>			
Ecuanecopa S. A.	Compañía relacionada	58.916	56.150
Vazseguros S. A.	Compañía relacionada	11.881	12.027
Estación de Servicio Vazgas S. A.	Compañía relacionada	3.609	2.919
Toyocuenca S. A.	Accionistas comunes	2.122	2.046
Aghartsa S. A.	Compañía relacionada	629	166
Body Care Spa & Gym S. A.	Compañía relacionada	0	52
Empresa Hotelera Cuenca C. A.	Compañía relacionada	5.072	762
Fundación Santa Ana	Accionista	250	0
Econ. Fernando Vásquez	Director	10.000	200
Dr. Sergio Ramos	Director	0	200
Ing. Pedro Vásquez	Director	200	200
Dr. Felipe Coello	Director	200	0
Econ. Juan Vásquez	Director	<u>0</u>	<u>200</u>
Total		<u>92.879</u>	<u>74.922</u>

23. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

24. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado: es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Riesgo de la tasa de interés: la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio: la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios: los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito: es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna.

La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez: es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 7,11% (7,35% en el 2016) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados

Al 31 de diciembre de 2017, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> de 360</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)		
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y equivalentes	45.507				45.507
Inversiones financieras	192.666		277.632		470.298
Cuentas y docs. por cobrar	<u>26.495</u>	<u>10.872</u>	<u>795.791</u>	<u>1.367.421</u>	<u>2.200.579</u>
Total activos financieros	<u>264.668</u>	<u>10.872</u>	<u>1.073.423</u>	<u>1.367.241</u>	<u>2.716.384</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Proveedores	7.352				7.352
Cuentas por pagar	<u>4.308</u>		<u>9.369</u>		<u>13.677</u>
Total pasivos financieros	<u>11.660</u>	<u>0</u>	<u>9.369</u>	<u>0</u>	<u>21.029</u>

25. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 16 de febrero de 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajustes o revelación.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

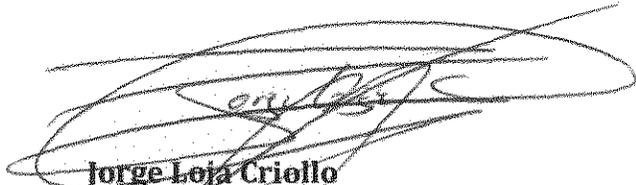
La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de **CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, las mismas que aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.**, y para conocimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser utilizado con otro propósito.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737


Jorge Loja Criollo

Socio

Registro CPA. No.25.666


Marlene Gualpa Uchupailla

Supervisora

Registro CPA. No. 35.657

Cuenca, 16 de febrero de 2018

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ÍNDICE

Pág. No.

Auditoria final al 30 de septiembre de 2017

ASPECTOS TRIBUTARIOS

Comprobantes de compra y de retención, consideraciones 3

Diferencias entre declaraciones tributarias y ATS 4

Auditoria final al 31 de diciembre de 2017

ASPECTO CONTABLE

Clasificación de las cuentas por cobrar, observaciones 5

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES 6

ASPECTOS TRIBUTARIOS

Comprobantes de compra y de retención, consideraciones

De la revisión por muestreo a los documentos que sustentan las adquisiciones realizadas por la Compañía y la emisión de los respectivos comprobantes de retención de impuesto, determinamos la siguiente observación:

El comprobante de retención de impuestos imputable a la factura No. 001-001-000000636, fue emitida con retraso; además, la factura contiene enmendaduras y valores con lápiz inobservando lo establecido en los Arts. 8 y 42 del Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y documentos complementarios.

Recomendamos observar lo establecido en la disposición leal antes indicada, en lo que respecta a la emisión de comprobantes de retención y las formas de llenado de los comprobantes de venta, con el propósito de evitar inconvenientes futuros con el organismo de control, en caso de revisión

Seguimiento auditoría final

Cumplido

Diferencias entre declaraciones tributarias y ATS

Determinamos las siguientes diferencias:

- ATS y las ventas netas (casillero 411) del formulario 104:

Mes	Valores según		Diferencia
	ATS	Declaración (US dólares)	
Febrero	10.540	10.790	(250)
Abril	11.689	11.761	(72)

- ATS y ventas con tarifa 0% (casillero 413) del formulario 104:

Mes	Valores según		Diferencia
	ATS	Declaración (US dólares)	
Febrero	168.313	168.596	(283)
Abril	162.296	162.626	(330)

Estas diferencias fueron comunicadas a la Contadora quien procedió a realizar la carga sustitutiva de los ATS, pues los valores declarados en el formulario 104 son los correctos.

Para evitar que situaciones similares se presenten nuevamente, recomendamos adoptar como política contable la conciliación mensual de la información tributaria previa a su presentación.

Seguimiento auditoría final

Cumplido

ASPECTO CONTABLE

Clasificación de las cuentas por cobrar, observaciones

Las NIIF establecen que una entidad clasificará los activos financieros en corrientes y no corrientes, entendiéndose como corrientes la porción del activo que deberá liquidarse en los próximos doce meses y como no corriente los vencimientos posteriores a 12 meses.

Los estados financieros de la Compañía reportan como cuentas por cobrar a corto plazo saldos mayores a 12 meses de vencimiento, así como lo detallamos:

Año	Saldos según			
	Camposanto		Auditoría	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
	(USD dólares)			
2013	43.747	981	38.532	6.196
2014	119.268	71.821	5.765	185.324
2015	136.655	196.066	19.628	313.094
2016	172.907	381.267	30.637	523.537
2017	344.710	717.283		

Con respecto a los valores del año 2017, el anexo proporcionado para nuestra revisión presenta espacios en blanco que dificultó identificar las fechas de vencimiento.

Con el propósito que los estados financieros reporten saldos adecuados, recomendamos reclasificar los saldos de acuerdo a las NIIF, adicionalmente actualizar el anexo de clientes de manera que detalle la información necesaria.

Comentario de la Administración

Al respecto indicamos que, de acuerdo a la política contable de la empresa establecida desde años atrás, la clasificación de las cuentas por cobrar a corto y largo plazo se las considera por vencimiento de cuota, es decir, que a partir de la fecha de vencimiento de cada cuota a cobrar por cada contrato se toma un plazo de 12 meses de tal manera que a estas se las clasifica como corto plazo, y a partir del mes décimo tercero se clasifican como largo plazo, tal como se reflejan en el estado de situación financiera.

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES

Las observaciones que fueron incluidas en el informe de recomendaciones de control interno resultante de la auditoría externa de años anteriores han sido adecuadamente implementadas

De acuerdo con afirmación de la Administración, no existen observaciones emitidas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitemos realizar seguimiento.
