

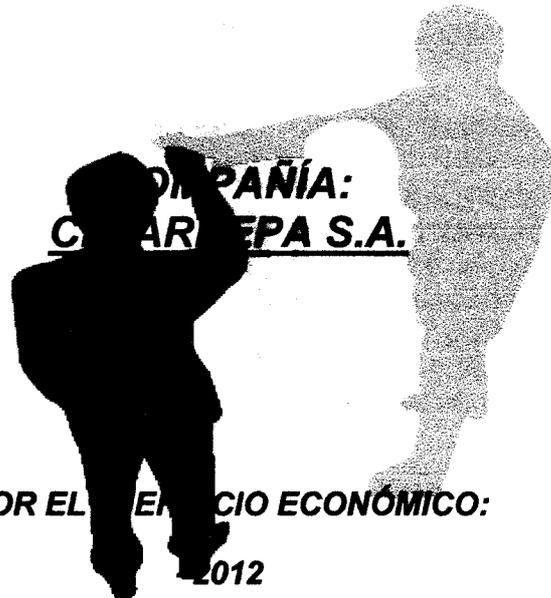


*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

**INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA**

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:**



**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:**

**2012**

**ECON. C.P.A. MARY ANCHUNDIA REYES  
AUDITOR EXTERNO  
SC - RNAE No. 626**



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Manta, 26 de Abril del 2013

**A los Accionistas de:**

**COMPAÑÍA CEJARDEPA .S.A.**

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **CEJARDEPA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2012, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

### **Responsabilidad del Auditor.**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
R.N.AE 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

**Énfasis en Asuntos.**

Los Estados Financieros del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2012 de la Compañía **CEJARDEPA S.A.**, reflejan ajustes al 01 de Enero y 31 de Diciembre del año 2012 de las cuentas de Activos Fijos como resultado del Avaluó realizado por el Ing. Civil Sr. Fernando Moncayo, profesional acreditado con el Registro Nacional de Peritos No. SC-RNP-470 y del Análisis efectuado por la administración en relación al valor real de sus activos fijos.

**Opinión.**

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **CEJARDEPA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.

  
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES  
AUDITOR EXTERNO  
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE No. 626

**CEJARDEPA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

| <b>ACTIVO</b>                             | <b>NOTAS</b> | <b>Dic-31</b>       | <b>Dic-31</b>       |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
|   |              | <b>2011</b>         | <b>2012</b>         |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                   |              |                     |                     |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo       | 3            | 25.011,10           | 134.382,54          |
| Cuentas y Documentos por Cobrar           | 4            | 172.159,53          | 328.697,75          |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables         | 4            | (5.523,21)          | (8.800,49)          |
| Otras Cuentas por Cobrar                  | 4            | 21.970,64           | 10.043,42           |
| Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas     | 5            | 372.051,51          | 437.793,34          |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados       | 6            | 70.523,25           | 91.583,34           |
| Activos por Impuestos Corrientes          | 7            | 12.169,44           | 11.272,62           |
| Inventarios                               | 8            | 35.014,71           | 11.775,52           |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>         |              | <b>703.376,97</b>   | <b>1.016.748,04</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                |              |                     |                     |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>       | 9            |                     |                     |
| Terrenos                                  |              | 765.803,00          | 857.941,28          |
| Obras en Procesos                         |              | 181.431,47          | -                   |
| Instalaciones Camposanto                  |              | 30.525,86           | 176.894,20          |
| Edificios                                 |              | 74.681,00           | 262.841,25          |
| Maquinarias y Equipos                     |              | 1.410,20            | 71.453,17           |
| Vehículos                                 |              | 35.571,19           | 69.743,07           |
| Muebles y Equipos de Oficina              |              | 37.757,80           | 68.130,53           |
| Equipos de Servicios Exequiales           |              | 34.400,46           | -                   |
| Equipos de Computación y Software         |              | 10.309,11           | 10.426,42           |
| Herramientas                              |              | 1.431,19            | 776,33              |
| <b>TOTAL COSTO</b>                        |              | <b>1.173.321,28</b> | <b>1.518.206,25</b> |
| (-) Depreciación Acumulada                |              | (53.398,02)         | (160.365,04)        |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> |              | <b>1.119.923,26</b> | <b>1.357.841,21</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>          |              | <b>1.119.923,26</b> | <b>1.357.841,21</b> |
| <b>TOTAL DE ACTIVO</b>                    |              | <b>1.823.300,23</b> | <b>2.374.589,25</b> |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CEJARDEPA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

| <b><u>PASIVO</u></b>                       | <b><u>NOTAS</u></b> | <b>Dic-31</b>       | <b>Dic-31</b>       |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
|  |                     | <b>2011</b>         | <b>2012</b>         |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |                     |                     |                     |
| Cuentas y Documentos por Pagar             | 10                  | 14.721,65           | 28.721,90           |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 11                  | 8.283,09            | 197.200,95          |
| Anticipos de Clientes                      | 12                  | 284.304,91          | 877.809,11          |
| Provisiones por Ventas a Realizar          |                     | 271.093,07          | -                   |
| Impuestos por Pagar                        | 13                  | 4.817,43            | 10.599,96           |
| Provisiones Sociales e IESS por Pagar      | 14                  | 63.789,82           | 39.924,95           |
| Otras Cuentas por Pagar Accionistas        | 15                  | 93.842,39           | 163.879,20          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>              |                     | <b>740.852,36</b>   | <b>1.318.136,07</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                 | 16                  |                     |                     |
| Obligaciones con Instituciones Financieras |                     | 389.999,17          | 137.748,88          |
| Provisión para Jubilación Patronal         |                     | -                   | 19.151,04           |
| Provisión para Desahucio                   |                     | -                   | 4.661,09            |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>           |                     | <b>389.999,17</b>   | <b>161.561,01</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                        |                     | <b>1.130.851,53</b> | <b>1.479.697,08</b> |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                   |                     |                     |                     |
| Capital Social                             | 17                  | 1.000,00            | 1.000,00            |
| Aportes para Futuras Capitalizaciones      |                     | 677.403,00          | 677.403,00          |
| Reserva Legal                              |                     | 498,93              | 2.333,52            |
| Reserva por Valuación                      |                     | -                   | 184.097,58          |
| Ganancias (Pérdidas) Acumuladas            |                     | 9.567,96            | 13.546,77           |
| Ganancias Neta del Período                 |                     | 3.978,81            | 16.511,30           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    |                     | <b>692.448,70</b>   | <b>894.892,17</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |                     | <b>1.823.300,23</b> | <b>2.374.589,25</b> |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CEJARDEPA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

|   | <b>Dic-31<br/>2011</b> | <b>Dic-31<br/>2012</b> |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>           |                        |                        |
| (+) Ventas Netas                                    | 824.386,00             | 858.299,78             |
| (-) Costo de Ventas                                 | (31.985,61)            | (50.413,02)            |
| <b>GANANCIA BRUTA</b>                               | <b>792.400,39</b>      | <b>807.886,76</b>      |
| <b>(-) GASTOS OPERACIONALES:</b>                    |                        |                        |
| Administración y de Ventas                          | (738.596,69)           | (721.945,82)           |
| Financieros   | (44.477,59)            | (32.534,94)            |
| No Deducible  | (10.239,31)            | (27.903,68)            |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN</b>              | <b>(913,20)</b>        | <b>25.502,32</b>       |
| <b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>              |                        |                        |
| Otros Ingresos Exentos                              | 8.786,63               | 4.910,17               |
| <b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>                       | <b>7.873,43</b>        | <b>30.412,49</b>       |
| (-) 15% Participación Trabajadores                  | (1.181,06)             | (4.561,87)             |
| <b>Ganancia Después de Part. Trabajadores</b>       | <b>6.692,37</b>        | <b>25.850,62</b>       |
| (-) Otras Rentas Exentas                            | (8.786,63)             | (4.910,17)             |
| (+) Gastos no Deducibles                            | 10.239,31              | 27.903,68              |
| (+) Participación Trabajadores Otras Rentas Exentas | 1.317,99               | -                      |
| (-) Dedución por pago a Trabaj. Con Discapacidad    | -                      | (16.214,89)            |
| <b>Saldo Ganancia Gravable</b>                      | <b>9.463,04</b>        | <b>32.629,24</b>       |
| (-) 23% Impuesto a la Renta                         | (2.271,13)             | (7.504,73)             |
| <b>GANANCIA NETA</b>                                | <b>4.421,24</b>        | <b>18.345,89</b>       |
| (-) Reserva Legal                                   | (442,43)               | (1.834,59)             |
| <b>GANANCIA NETA DEL PERÍODO</b>                    | <b>3.978,81</b>        | <b>16.511,30</b>       |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CEJARDEPA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
*(Expresado en Dólares Americanos)*

| DESCRIPCIÓN                               | CAPITAL SOCIAL  | APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | RESERVAS        |                        | RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS. (PÉRDIDAS) ACUMULADAS | RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO | TOTAL PATRIMONIO  |
|---|-----------------|----------------------------------|-----------------|------------------------|--|--|-------------------|
|   |                 |                                  | RESERVA LEGAL   | RESERVAS POR VALUACIÓN |  |  |                   |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b> | <b>1.000,00</b> | <b>677.403,00</b>                | <b>498,93</b>   | <b>-</b>               | <b>9.567,96</b>  | <b>3.978,81</b>  | <b>692.448,70</b> |
| <b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>  |                 |                                  |                 |                        |  |  |                   |
| TRANSFERENCIA DE LA GANANCIA DEL 2011     | -               | -                                | -               | -                      | 3.978,81   | (3.978,81)   | -                 |
| AUMENTO EN RESERVAS POR VALUACIÓN         | -               | -                                | -               | 184.097,58             | -  | -  | 184.097,58        |
| RESERVA LEGAL DEL 2012                    | -               | -                                | 1.834,59        | -                      | -  | -  | 1.834,59          |
| GANANCIA NETA DEL PERÍODO                 | -               | -                                | -               | -                      | -  | 16.511,30  | 16.511,30         |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b> | <b>1.000,00</b> | <b>677.403,00</b>                | <b>2.333,52</b> | <b>184.097,58</b>      | <b>13.546,77</b>                                       | <b>16.511,30</b>   | <b>894.892,17</b> |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CEJARDEPA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

|   | <u>Dic-31</u><br><u>2011</u> | <u>Dic-31</u><br><u>2012</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                        |                              |                              |
| Ganancia Neta del Período   | 3.978,81                     | 16.511,30                    |
| <b>Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:</b>                  |                              |                              |
| Reserva Legal   | 442,43                       | 1.834,59                     |
| Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo                      | 18.996,26                    | 106.967,02                   |
| Provisión Cuentas Incobrables                                       | 1.721,60                     | 3.277,28                     |
| Ajustes de Propiedades, Planta y Equipo                             | -                            | (587.971,84)                 |
| Transferencias de Propiedades, Planta y Equipo                      | -                            | 243.086,87                   |
| Aumento en Reservas por Valuación                                   | -                            | 184.097,58                   |
| <b>Variación en los Activos (Aumento), o Disminución</b>            |                              |                              |
| Cuentas y Documentos por Cobrar                                     | 1.980.735,72                 | (156.538,22)                 |
| Otras Cuentas por Cobrar  | (21.970,64)                  | 11.927,22                    |
| Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas                           | (372.051,51)                 | (65.741,83)                  |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados                                 | (70.523,25)                  | (21.060,09)                  |
| Activos por Impuestos Corrientes                                    | (2.833,84)                   | 896,82                       |
| Inventarios   | 7.138,20                     | 23.239,19                    |
| <b>Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)</b>            |                              |                              |
| Cuentas y Documentos por Pagar                                      | (34.238,53)                  | 14.000,25                    |
| Anticipos de Clientes   | 252.605,27                   | 593.504,20                   |
| Provisiones por Ventas a Realizar                                   | (1.817.460,71)               | (271.093,07)                 |
| Impuestos por Pagar   | 2.848,95                     | 5.782,53                     |
| Provisiones Sociales e IESS por Pagar                               | 39.871,54                    | (23.864,87)                  |
| Otras Cuentas por Pagar Accionistas                                 | 93.842,39                    | 70.036,81                    |
| Aumento en Obligaciones con Instituciones Financieras               | -                            | 50.211,57                    |
| Provisión para Jubilación Patronal                                  | -                            | 19.151,04                    |
| Provisión para Desahucio  | -                            | 4.661,09                     |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>         | <u><b>83.102,69</b></u>      | <u><b>222.915,44</b></u>     |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>              |                              |                              |
| Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo                           | (315.041,47)                 | -                            |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>         | <u><b>(315.041,47)</b></u>   | <u><b>-</b></u>              |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>         |                              |                              |
| <b>Cobros y Pagos por Instrumentos de Pasivos Financieros</b>       |                              |                              |
| Aumento en Obligaciones con Instituciones Financieras a C/P         | 8.283,09                     | 108.000,00                   |
| Aumento y Pagos en Obligaciones con Instituciones Financieras a L/P | 198.564,25                   | (221.544,00)                 |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>    | <u><b>206.847,34</b></u>     | <u><b>(113.544,00)</b></u>   |
| <b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:</b>    |                              |                              |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO                                  | (25.091,44)                  | 109.371,44                   |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO  | <u>50.102,54</u>             | <u>25.011,10</u>             |
| <b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>                                    | <u><b>25.011,10</b></u>      | <u><b>134.382,54</b></u>     |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CEJARDEPA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DEL 2012**

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.**

La Compañía **CEJARDEPAS.A.**, fue constituida en el cantón Esmeraldas, parroquia Vuelta Larga (Simón Plata Torres). Provincia de Esmeraldas, República del Ecuador, mediante Escritura Pública el 30 de Marzo del 2005 ante la Notaría Trigésima del Cantón de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de la cantón de Esmeraldas mediante Registro General No. 55 el 11 de Julio del 2005, y anotado en el Repertorio General con el No. 510, para dar cumplimiento a la resolución No. 05-P-DIC-0000236 de la Superintendencia de Compañías del 25 de Mayo del 2005. Además cuenta con expediente No. 35859.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Carlos Dionisio Sáenz Baque, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 03 de Agosto del 2005, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Provincia de Esmeraldas, Cantón Esmeraldas, Calle Juan Montalvo 2 - 23, No. 812, intersección Sucre, y cuenta con Registro Único de Contribuyentes No. 0891714130001.

La actividad principal de la Compañía **CEJARDEPA S.A.**, es la construcción, diseño, administración y venta de áreas destinadas a la actividad de camposanto cementerio, artículos funerarios, sala de velaciones, servicios exequiales y demás actividades conexas.

**2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

**a. Preparación de los Estados Financieros.-**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

**b. Disponibilidades.-**

*Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tiene una disponibilidad inmediata.*

**c. Cuentas por Cobrar.-**

*Las Cuentas por Cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro, de acuerdo al contrato realizado con los clientes y a las políticas de créditos de la compañía.*

**d. Propiedades, Planta y Equipo.-**

*Las Propiedades, Planta y Equipo serán registrados al costo de adquisición, al cual se le aplicara la correspondiente depreciación, las renovaciones y mejoras serán contabilizadas como un costo adicional de las Propiedades, Planta y Equipo; únicamente cuando pueden ser medidas confiablemente y se demuestre que los desembolsos resultarán en beneficios económicos futuros por el uso del activo, mientras que los desembolsos para mantenimiento y reparación se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.*

*La depreciación anual se reconoce como gasto. El costo y la depreciación acumulada de los activos fijos retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas, y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.*

**e. Provisiones.-**

*Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad contrae una obligación como resultado de un evento presente que en el futuro requiera salida de recursos para liquidar la obligación.*

**f. Reconocimiento de Ingresos.-**

*La Compañía reconoce ingresos por la venta de áreas destinadas a la actividad de camposanto cementerio, artículos funerarios y además por la prestación de servicios en sala de velaciones, servicios exequiales y demás actividades conexas.*

**g. Reconocimiento de Gastos.-**

*Los costos operacionales y gastos administrativos son reconocidos en el momento que se recibe el bien o el servicio, procediendo a realizar el pago o la debida provisión contable.*

**h. Reserva Legal.-**

*La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas, el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada 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 absorber pérdidas futuras o para Aumentos de Capital.*

**i. Impuesto a la Renta.-**

Comprende el impuesto corriente por pagar sobre los ingresos gravables del año, según disposiciones legales tributarias establecidas.

La Gerencia de la Compañía **CEJARDEPA S.A**, considera que las políticas arriba enunciadas constituyen de mayor importancia y están aplicada en los resultados de los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre del 2012.

**INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.-**

Al 31 de Diciembre del 2012 la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo está conformada por los siguientes rubros:

| <b>DETALLE</b>        | <b>VALORES</b> |                   |
|-----------------------|----------------|-------------------|
| <b>Caja General</b>   |                | <b>10.824,31</b>  |
| Caja                  | 8.674,31       |                   |
| Caja Chica Oficina    | 1.000,00       |                   |
| Caja Exequiales       | 800,00         |                   |
| Caja Obra             | 350,00         |                   |
| <b>Bancos</b>         |                | <b>123.558,23</b> |
| Banco de Guayaquil    | 6.144,44       |                   |
| Banco Internacional   | 5.769,51       |                   |
| Banco Pichincha       | 23.883,76      |                   |
| Banco Promérica       | 69.992,50      |                   |
| Coop. 15 de Abril     | 16.069,10      |                   |
| Depósitos en Tránsito | 1.698,92       |                   |
| <b>TOTAL</b>          |                | <b>134.382,54</b> |

Constituyen fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en cajas e instituciones bancarias, que la Compañía establece para atender sus gastos operativos corrientes de carácter obligatorios.

X

#### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El valor de las Cuentas y Documentos por Cobrar a Diciembre 31 del 2012 es como sigue:

| DESCRIPCIÓN                       |    | VALORES           |
|-----------------------------------|----|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes       | a) | 328.697,75        |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | b) | (8.800,49)        |
| Otras Cuentas por Cobrar          | c) | 10.043,42         |
| <b>TOTAL</b>                      |    | <b>329.940,68</b> |

- a) Corresponden a valores pendientes de cobro a los clientes que al momento han utilizado y han asumido el compromiso de ocupación del espacio sepulcral y el servicio exequial del Camposanto Jardines de la Paz, de acuerdo a las políticas implementadas por la compañía.
- b) El cargo por la provisión para cuentas incobrables de las cuentas por cobrar clientes fue incluido en los gastos de administración y ventas del estado de resultados integral.
- c) Constituye préstamos y anticipos otorgados a empleados con vencimientos menores a un año, los mismos que son descontados de sus respectivos roles de pagos de manera mensual

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

El saldo al 31 de Diciembre del 2012, de las Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas consiste en:

| DESCRIPCIÓN  | VALORES           |
|--------------|-------------------|
| CASABA S.A.  | 437.793,34        |
| <b>TOTAL</b> | <b>437.793,34</b> |

Valor pendiente de cobro a la Compañía CASABA S.A., por concepto de préstamo para Capital de Operación, valor que la empresa relacionada CASABA S.A. cancela en cuotas mensuales y que no registra intereses a favor de la compañía acreedora CEJARDEPA S.A.

## 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

La Cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados es la siguiente al 31 de Diciembre del 2012:

| <b>DESCRIPCIÓN</b>             | <b>VALORES</b>   |
|--------------------------------|------------------|
| <i>Anticipos a Proveedores</i> | 65.604,85        |
| <i>Anticipos Mano de Obra</i>  | 25.978,49        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>91.583,34</b> |

Valores que corresponden a pagos realizados por anticipados a proveedores por la adquisición de suministros, materiales, repuestos, herramientas y accesorios para la construcción. Además por la prestación de servicios de Mano de Obra para el Camposanto Jardines de la Paz. Los mismos que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

A Diciembre 31 del 2012 los valores de la Cuenta Activos por Impuestos Corrientes se clasifican de la siguiente manera:

| <b>DESCRIPCIÓN</b>                                    | <b>VALORES</b>   |
|---|------------------|
| <i>Retenciones en la Fuente</i>                       | 711,23           |
| <i>Créd. Trib. Años Ant. Retenciones en la Fuente</i> | 1.493,87         |
| <i>Anticipo de Impuesto a la Renta</i>                | 9.067,52         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>11.272,62</b> |

Lo conforman valores retenidos a la Compañía por concepto de Anticipos, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta del período y de años anteriores, los que serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en la respectiva declaración mensual y pago del Impuesto a la Renta de Sociedades.

## 8. INVENTARIOS.-

Al 31 de Diciembre del 2012, la cuenta Inventarios presenta un saldo que está conformado por:

| DESCRIPCIÓN            | VALORES          |
|------------------------|------------------|
| Inventarios de Cofres  | 11.415,52        |
| Inventarios de Osarios | 360,00           |
| <b>TOTAL</b>           | <b>11.775,52</b> |

Representan las existencias de Cofres y Osarios bajo el control de la compañía, los mismos que se encuentran valorados a precio de costo y que serán destinados en la prestación de servicios exequiales a sus clientes.

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía **CEJARDEPA S.A.**, presentan ajustes en sus cuentas de Activos Fijos, en base al avalúo solicitado por la compañía, al Perito Evaluador Ing. Fernando Moncayo de los bienes Inmuebles y en los demás activos fijos o bienes Muebles de acuerdo al análisis realizado por la administración de la compañía, en base al valor real de mercado del bien analizado.

La depreciación de Activos fijos fue determinada en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas Contables vigentes.

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, Planta y Equipos.

La empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2012 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:



(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo que ha tenido durante el año 2012).

**CEJARDEPA S.A.**  
**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en Dólares Americanos)

| Descripción                               | Saldo al<br>31/12/11 | Adiciones y/o<br>Transferencias | Aumento<br>Reavalúo | Ventas / Bajas y/o<br>Transferencias | Saldo al<br>31/12/12 | %<br>DEPREC. |
|---|----------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------|
| <b><u>COSTO</u></b>                       |                      |                                 |                     |                                      |                      |              |
| <b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>             |                      |                                 |                     |                                      |                      |              |
| Terrenos                                  | 765.803,00           | 22.695,42                       | 69.442,86           | -                                    | 857.941,28           |              |
| <b><u>DEPRECIABLES</u></b>                |                      |                                 |                     |                                      |                      |              |
| Obras en Proceso                          | 181.431,47           | -                               |                     | (181.431,47)                         | -                    |              |
| Instalaciones Camposanto                  | 30.525,86            | 146.368,34                      |                     | -                                    | 176.894,20           | 10           |
| Edificios                                 | 74.681,00            | 99.329,28                       | 114.654,72          | (25.823,75)                          | 262.841,25           | 5            |
| Maquinarias y Equipos                     | 1.410,20             | 70.042,97                       |                     | -                                    | 71.453,17            | 10           |
| Vehículos                                 | 35.571,19            | 34.171,88                       |                     | -                                    | 69.743,07            | 20           |
| Muebles y Equipos de Oficina              | 37.757,80            | 30.372,73                       |                     | -                                    | 68.130,53            | 10           |
| Equipos de Servicios Exequiales           | 34.400,46            | -                               |                     | (34.400,46)                          | -                    | 10           |
| Equipos de Computación y Software         | 10.309,11            | 117,31                          |                     | -                                    | 10.426,42            | 33           |
| Herramientas                              | 1.431,19             | 776,33                          |                     | (1.431,19)                           | 776,33               | 10           |
| <b>SUBTOTAL</b>                           | <b>1.173.321,28</b>  | <b>403.874,26</b>               | <b>184.097,58</b>   | <b>(243.086,87)</b>                  | <b>1.518.206,25</b>  |              |
| <b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>         | <b>(53.398,02)</b>   | <b>(118.742,20)</b>             |                     | <b>11.775,18</b>                     | <b>(160.365,04)</b>  |              |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>1.119.923,26</b>  | <b>285.132,06</b>               |                     | <b>(231.311,69)</b>                  | <b>1.357.841,21</b>  |              |

X

#### 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo al 31 de Diciembre del 2012, del rubro Cuentas y Documentos por Pagar son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN           | VALORES          |
|-----------------------|------------------|
| Proveedores por Pagar | 27.706,46        |
| Varios por Pagar      | 1.015,44         |
| <b>TOTAL</b>          | <b>28.721,90</b> |

Constituyen obligaciones exclusivamente de las operaciones económicas - comerciales de la Compañía en favor de terceros por la adquisición de bienes, suministros, materiales y servicios varios. Con vencimientos corrientes.

#### 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

El saldo contable de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras a Diciembre 31 del 2012 comprenden:

| <u>Institución</u>      | VALORES           |                  |                   |
|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                         | <u>Capital</u>    | <u>Intereses</u> | <u>Total</u>      |
| Banco Pichincha         | 105.324,65        | 6.526,06         | 111.850,71        |
| Banco de Guayaquil      | 18.550,17         | 7.870,35         | 26.420,52         |
| Cooperativa 15 de Abril | 45.258,21         | 13.671,51        | 58.929,72         |
| <b>TOTAL</b>            | <b>169.133,03</b> | <b>28.067,92</b> | <b>197.200,95</b> |

Corresponden a la parte proporcional corriente de préstamos bancarios, con el Banco de Guayaquil a una tasa de interés del 11.23%; Banco Pichincha a una tasa de interés del 9.72% y la Cooperativa 15 de Abril a una tasa de interés del 11%, cuya finalidad es la de financiar su capital de trabajo requerido para sus actividades operacionales.

## 12. ANTICIPOS DE CLIENTES.-

El saldo de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN                             | VALORES           |
|---|-------------------|
| Anticipos de Clientes por Confirmar (a) | 26.042,06         |
| Anticipos de Contratos Clientes (b)     | 851.767,05        |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>877.809,11</b> |

- a) Valores recibidos como depósitos y transferencias bancarias de manera anticipada por parte de los clientes, los mismos que serán devengados al momento de la presentación del documento original y de la identificación del cliente.
- b) Valores contabilizados de acuerdo a los contratos ya establecidos con los clientes por futuras ventas de espacios sepulturales bajo tierra y bóvedas en el Camposanto Jardines de la Paz, además de servicios exequiales solicitados por los clientes en los respectivos contratos. Los cuales son facturados y devengados según las políticas de ventas determinadas por la Compañía y de la utilización de los espacios sepulturales por los clientes.

## 13. IMPUESTOS POR PAGAR.-

Los Impuestos por Pagar corresponden a Obligaciones Fiscales que la empresa provisionó como pagos pendientes al Servicio de Rentas Internas a Diciembre 31 del 2012:

| DESCRIPCIÓN              | VALORES          |
|--------------------------|------------------|
| IVA por Pagar            | 143,16           |
| Impuesto a la Renta (a)  | 7.504,73         |
| Retenciones en la Fuente | 1.350,26         |
| Retenciones de IVA       | 1.601,81         |
| <b>TOTAL</b>             | <b>10.599,96</b> |

- a) Constituye la provisión para el Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (23%) aplicable a las utilidades gravables.

#### 14. PROVISIONES SOCIALES E IESS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios prestados a Diciembre 31 del 2012. Los cuales se detallan a continuación:

| <b>Descripción</b>            | <b>Saldo Inicial</b> | <b>Pagos</b>      | <b>Provisiones</b> | <b>Saldo Final</b> |
|-------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Aportes al ESS                | 15.966,28            | 56.793,81         | 44.960,95          | 4.133,42           |
| Décimo Tercer Sueldo          | 3.012,64             | 25.407,63         | 24.121,69          | 1.726,70           |
| Décimo Cuarto Sueldo          | 11.404,07            | 486,70            | (1.258,24)         | 9.659,13           |
| Fondos de Reserva             | 3.091,00             | 15.188,29         | 12.560,57          | 463,28             |
| Préstamos Hipotecarios        | 1.338,68             | 6.773,45          | 6.112,49           | 677,72             |
| Préstamos Quirografarios      | 1.068,70             | 12.657,54         | 13.315,66          | 1.726,82           |
| Utilidad 15% Trabajadores (a) | 1.181,06             | 1.181,06          | 4.561,87           | 4.561,87           |
| Sueldos por Pagar             | 26.727,39            | 129.526,47        | 119.775,09         | 16.976,01          |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>63.789,82</b>     | <b>248.014,95</b> | <b>224.150,08</b>  | <b>39.924,95</b>   |

a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga.

#### 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.-

A Diciembre 31 del 2012 el saldo de la Otras Cuentas por Pagar Accionistas es el siguiente:

| <b>DESCRIPCIÓN</b>                  | <b>VALORES</b>    |
|-------------------------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar Ing. Carlos Sáenz | 163.879,20        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>163.879,20</b> |

Constituye valores acumulados por pagar, recibidos por el accionista, destinado para financiar la actividad operacional de la Compañía; el cual no ha generado intereses a favor del accionista.

## 16. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo Pasivo no Corriente al 31 de Diciembre del 2012, representan los siguientes rubros:

| DESCRIPCIÓN  | VALORES   |                   |
|--|-----------|-------------------|
| <b>Obligaciones con Instituciones Financieras a)</b> |           | <b>137.748,88</b> |
| Banco del Pichincha                                  | 2.719,94  |                   |
| Banco de Guayaquil                                   | 51.016,45 |                   |
| Cooperativa 15 de Abril                              | 84.012,49 |                   |
| <b>Provisión para Jubilación Patronal b)</b>         |           | <b>19.151,04</b>  |
| <b>Provisión para Desahucio b)</b>                   |           | <b>4.661,09</b>   |
| <b>TOTAL</b>   |           | <b>161.561,01</b> |

- a) Corresponden a la parte proporcional no corriente de préstamos bancarios, con el Banco de Guayaquil a una tasa de interés del 11.23% a 5 años plazo; Banco Pichincha a una tasa de interés del 9.72% a 3 años plazo y la Cooperativa 15 de Abril a una tasa de interés del 11% a 3 años plazo, destinado para capital de trabajo de la Compañía y relacionada.
- b) Constituyen Provisión de Reserva Acumuladas para Jubilación Patronal de trabajadores mayor a 10 años de trabajo y de valores correspondiente a Provisión por Bonificación por desahucio de trabajadores mayor a 10 años de trabajo, en base al estudio actuarial efectuado por la compañía Actuaría Cia Ltda.

## 17. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Al 31 de Diciembre del 2012 el Capital Social de la Compañía está conformado por 1.000,00 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de US\$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

| ACCIONISTAS                   | %             | VALOR TOTAL USD |
|-------------------------------|---------------|-----------------|
| Sáenz Baque Carlos Dionisio   | 85,00         | 850,00          |
| Sáenz Cunalata Viviana Jazmín | 5,00          | 50,00           |
| Sáenz Alcivar Diana Estefania | 5,00          | 50,00           |
| Sáenz Delgado Carlos Leonardo | 5,00          | 50,00           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>100,00</b> | <b>1.000,00</b> |

**18. IMPUESTOS FISCALES.-**

*La Compañía ha cumplido de manera mensual con sus respectivas obligaciones tributarias al Servicio de Rentas Internas, las mismas que comprenden: Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente, Anticipo de Impuesto a la Renta e Impuesto a la Renta de Sociedades.*

**19. RESERVA LEGAL.-**

*La ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada 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 absorber perdidas futuras o para Aumentos de Capital.*

*La compañía efectuó la provisión del 10% de Reserva Legal al 31 de Diciembre del 2012 por un valor de 1.834,59 dólares.*

**20. EVENTOS SUBSECUENTES.-**

*En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos*

