



**CAMPOSANTOS DE DAULE
CAMPDAULE S. A.**

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado
al 31 de diciembre de 2013

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
CAMPOSANTOS DE DAULE, CAMPDAULE S. A.
 Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **CAMPOSANTOS DE DAULE, CAMPDAULE S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



PBX (593-4) 2453883 - 2450886 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
 PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finanzar Piso 12 Of. 2 • P.O. Box. 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256614
 PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Pitima Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **CAMPOSANTOS DE DAULE, CAMPAULE S. A.** al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis:

5. Los estados financieros del año 2012, que se presentan en este informe con fines comparativos, no fueron auditados.



21 de marzo de 2014
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No. 16.485
Superintendencia de Compañías No. 015

6 A

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| ACTIVOS | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C) | 4,203 | 40,782 |
| Cuentas y documentos por cobrar (Nota D) | 247,097 | 184,670 |
| Inventarios (Nota E) | 1,129,984 | 992,790 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 1,381,284 | 1,218,242 |
| PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Nota F) | 11,178 | 32,188 |
| OTROS ACTIVOS | 800 | 800 |
| ACTIVOS DIFERIDOS | 1,985 | 2,978 |
| TOTAL ACTIVOS | 1,395,245 | 1,254,208 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Cuentas y documentos por pagar (Nota G) | 491,052 | 600,182 |
| Participación a los trabajadores (Nota J) | 15,180 | 2,094 |
| Impuesto a la renta por pagar (Nota J) | 17,893 | 3,324 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | 524,125 | 605,600 |
| PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota H) | 452,959 | 291,365 |
| PATRIMONIO (Nota I) | | |
| Capital social | 800 | 800 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 363,800 | 363,800 |
| Reserva legal | 854 | 854 |
| Resultados acumulados | 52,707 | (8,211) |
| TOTAL PATRIMONIO | 418,161 | 357,243 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 1,395,245 | 1,254,208 |
| CUENTAS DE ORDEN (Nota L) | 1,651,153 | 4,551,705 |


 Jorge Guerrero Pino
 Vicepresidente


 Magno Quezada
 Contador General

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados al 31 de diciembre de | |
|--|--|---------|
| | 2013 | 2012 |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota M) | 242,497 | 166,073 |
| COSTO DE VENTAS (Nota M) | 47,133 | 38,684 |
| UTILIDAD BRUTA | 195,364 | 127,389 |
| OTROS INGRESOS | 8,200 | 31,357 |
| GASTOS OPERATIVOS: | | |
| Gastos de administración | 102,294 | 144,406 |
| Gastos financieros | 71 | 378 |
| | 102,365 | 144,784 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA | 101,199 | 13,962 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota J) | 15,180 | 2,094 |
| Impuesto a la renta (Nota J) | 17,893 | 3,324 |
| Reserva legal | | 854 |
| Ajuste salario digno | | 750 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 68,126 | 6,940 |
| UTILIDAD POR ACCIÓN | 85 | 9 |


 Jorge Guerrero Pino
 Vicepresidente


 Magno Quezada
 Contador General

Vea notas a los estados financieros

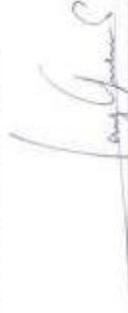
CAMPOSANTOS DE DAULE, CAMPRDAULE S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

| | Capital Social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Resultados acumulados |
|----------------------------------|----------------|---------------------------------------|---------------|-----------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2012 | 800 | 189,000 | | (15,001) |
| Utilidad neta | | | | 6,940 |
| Aportes de capital | | 164,800 | 854 | |
| Apropiación de reserva | | | 854 | (150) |
| Ajustes años anteriores | 800 | 363,800 | 854 | (8,211) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | | | | 68,126 |
| Utilidad neta | | | | (7,208) |
| Ajustes años anteriores | 800 | 363,800 | 854 | 52,707 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | | | | |


 Jorge Guerrero Pino
 Vicepresidente


 Magno Quezada
 Contador General

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE DAULE, CAMPDAULE S. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados al 31 de diciembre del | |
|---|---|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 180,070 | 248,287 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (742,210) | (397,349) |
| Otros ingresos | 527,824 | 31,357 |
| EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (34,316) | (119,705) |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Adquisición de activos fijos | (2,263) | (20,641) |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (2,263) | (20,641) |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Aportes de capital | | 184,800 |
| Reserva legal | | 854 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | 165,654 |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (38,579) | 25,308 |
| SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 40,782 | 15,474 |
| SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | 4,203 | 40,782 |


 Jorge Guerrero Pino
 Vicepresidente


 Magno Quezada
 Contador General

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE DAULE, CAMPDAULE S. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados al 31 de diciembre de | |
|---|---|--|
| | 2013 | 2012 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Utilidad del ejercicio | 68,126 | 6,940 |
| Ajustes por: | | |
| Depreciación | 5,494 | |
| Bajas de activos fijos, neto | 17,780 | |
| Ajustes años anteriores | (7,208) | (150) |
| | <u>84,192</u> | <u>6,790</u> |
| Variación de activos y pasivos corrientes: | | |
| Cuentas por cobrar | (62,427) | (80,214) |
| Inventarios | (137,194) | (382,815) |
| Activos diferidos | 993 | 992 |
| Cuentas y documentos por pagar | (81,474) | 289,130 |
| Pasivo a largo plazo | 161,594 | 46,412 |
| | <u>(118,508)</u> | <u>(126,495)</u> |
| EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>(34,316)</u> | <u>(119,705)</u> |
| |  |  |
| | Jorge Guerrero Pino Vicepresidente | Magno Quezada Contador General |

CAMOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en USDólares)

A. CAMOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 19 de febrero de 2010 con la denominación DAULAPA S.A. mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 09.G.IJ.0001263; el 3 de agosto de 2011 cambió su denominación a Camposantos de Daule CAMPDAULE S.A. mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías N° S.C.IJ.DJC.G.11.0006169 y se inscribió en el Registro Mercantil el 10 de febrero de 2012.

Su actividad principal es la prestación de servicios a la comunidad de cementerios destinados a la custodia temporal o perpetua de despojos mortales de seres humanos.

Para cumplir sus fines, la Compañía podrá adquirir inmuebles, lotizarlos, construir edificaciones de diversas naturalezas destinados a estos efectos, someterlos e incorporarlos al régimen de la propiedad horizontal y proceder a su venta o arrendamiento.

La Compañía comenzó su etapa operativa en el año 2010.

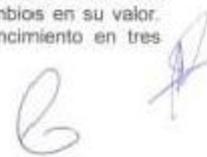
B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2011, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2011, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.



CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPAULE S. A.**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Activos financieros: Dentro del enfoque de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa u otras, y otros instrumentos financieros derivado. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requiere la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación de acuerdo al mercado, se reconoce en la fecha de la transacción.

Inventarios: El costo del inventario se ha determinado aplicando el método del costo promedio ponderado.

Al final del período se evalúan los saldos del inventario individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de la NIC 2.

Construcciones en proceso: Se acumulan los costos relacionados con obras en ejecución en el Cementerio Parque de la Paz en Pascuales.

Propiedades, maquinarias y equipos: Las propiedades, maquinarias y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La vida útil promedio estimada de propiedades, maquinarias y equipos son las siguientes:

| ACTIVOS | AÑOS |
|------------------------|------|
| Edificio | 20 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Maquinarias y equipos | 10 |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, maquinarias y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinarias y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

Anticipos de clientes: Son los anticipos recibidos de clientes para una futura compra de bienes inmuebles (Bóvedas u osarios) o servicios.

Impuesto a la renta corriente y diferido:

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

En cada cierre contable se revisa que los impuestos corrientes y diferidos registrados tanto en el activo y pasivo se encuentran vigentes a fin de determinar su derecho de cobro u obligación de pago, de ser el caso, efectuándose las correcciones a los mismos de acuerdo con el resultados del análisis antes mencionado.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta de productos y servicios exequiales en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

6

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega del bien o la prestación del servicio al comprador.

La contabilización de los gastos se realiza de acuerdo a las pautas de reconocimiento de gastos indicadas en el marco conceptual de las NIIF (párrafos 94 a 98) y que se resume en lo siguiente:

- Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.
- Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos. Este proceso, al que se denomina comúnmente correlación de costos con ingresos de actividades ordinarias, implica el reconocimiento simultáneo combinado de unos y otros si surgen directa y conjuntamente de las mismas transacciones u otros sucesos.
- Cuando se espera que los beneficios económicos surjan a lo largo de varios periodos contables, y la asociación con los ingresos puede determinarse únicamente de forma genérica o indirecta, los gastos se reconocen en el estado de resultados utilizando procedimientos sistemáticos y racionales de distribución, por ejemplo la depreciación de propiedad, planta y equipo y la amortización de intangibles.

Ingresos por bóvedas en concesión: Las bóvedas entregadas en concesión se facturan al momento de hacer uso de las mismas, se registran como ingresos del periodo y se emite el respectivo comprobante de venta.

Ingresos por bóvedas negociadas: Las bóvedas negociadas (1) sin ubicación y (2) con ubicación en terrenos no desarrollados se facturan cuando el cliente hace uso del espacio mortuario. Las bóvedas negociadas con ubicación en terrenos desarrollados se facturan cuando el cliente las termina de pagar.

Costo de ventas: Comprende los costos de construcción de las bóvedas y osarios, y el costo estimado del espacio mortuario.

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: Riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en U.S. Dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera en un instrumento financiero que enfrenta la Compañía cuando la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El Departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos, tales como:



CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

| | Al 31 de diciembre de | |
|-----------------------|-----------------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Caja y fondo rotativo | 1,454 | 1,355 |
| Bancos | 2,749 | 39,427 |
| | <u>4,203</u> | <u>40,782</u> |

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------------|-----------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Clientes | 5,491 | 7,236 |
| Compañías relacionadas (Nota K) | 219,876 | 159,014 |
| Anticipo a proveedores | 18,209 | 17,390 |
| Cuentas por cobrar al personal | 3,521 | 1,030 |
| | <u>247,097</u> | <u>184,670</u> |

E. INVENTARIOS:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------------|-----------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Construcciones en proceso | 343,005 | 317,286 |
| Terreno | 455,971 | 441,590 |
| Bóvedas | 300,560 | 209,339 |
| Muros para lápidas de panteones | 2,803 | 3,342 |
| Panteones | 4,407 | 5,144 |
| Suministros y Materiales | 17 | 17 |
| Osarios | 23,221 | 16,072 |
| | <u>1,129,984</u> | <u>992,790</u> |

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**F. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

| | Saldo al 01/01/2013 | Adiciones | Bajas | Saldo al 31/12/2013 |
|--|------------------------|-----------|----------|------------------------|
| Instalaciones | 18,544 | | (18,544) | |
| Muebles y enseres | 7,010 | 347 | (97) | 7,260 |
| Equipos de oficina | 1,085 | 575 | | 1,660 |
| Equipos de computación | 11,426 | 1,341 | | 12,767 |
| Otras propiedades, planta y equipos | 580 | | (580) | |
| Maquinarias y equipos | 1,253 | | | 1,253 |
| | 39,898 | 2,263 | (19,221) | 22,940 |
| Depreciación acumulada | (7,710) | (5,494) | 1,440 | (11,764) |
| | 32,188 | (3,231) | 17,780 | 11,176 |

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|---------|
| | 2013 | 2012 |
| Compañías relacionadas (Nota K) | 346,811 | 468,653 |
| Obligaciones con la administración Tributaria | 319 | 204 |
| Obligaciones con clientes | 2,471 | 1,596 |
| Obligaciones con el personal | 16,479 | 18,545 |
| Acreedores varios | (1) 124,972 | 113,184 |
| | 491,052 | 600,182 |

(1) Incluyen principalmente US\$121,864 (US\$112,590 en el 2012) a Orbruck por compra de terreno.

H. PASIVOS A LARGO PLAZO:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|---------|
| | 2013 | 2012 |
| Documentos por pagar a largo plazo | | 121,864 |
| Negociaciones firmadas | (1) 440,178 | 169,501 |
| Provisión para jubilación patronal | 10,185 | |
| Provisión para bonificación por desahucio | 2,596 | |
| | 452,959 | 291,365 |

(1) Corresponde a los valores recibidos de los clientes por promesas de ventas de bienes inmuebles (bóvedas u osarios) y servicios funerarios que serán proporcionados en períodos futuros.

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**I. PATRIMONIO:**

Capital social: El capital social autorizado está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones: Son aportes realizados en efectivo por los accionistas.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

J. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------|-------------|
| Utilidad del ejercicio | 101,199 | 13,962 |
| Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades | 15,180 | 2,094 |
| Utilidad gravable | 86,019 | 11,868 |
| Menos: Compensación salario digno | | 748 |
| Menos: Amortización pérdidas de años anteriores | 8,019 | 6,464 |
| Más: Gastos no deducibles | 3,331 | 9,798 |
| Base imponible para el impuesto a la renta | 81,331 | 14,454 |
| Impuesto a la renta causado | 17,893 | 3,324 |

b

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**K. SALDOS CON RELACIONADAS:**

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realizan en el mercado. Estas cuentas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Cuentas por cobrar: | | |
| Camposantos Los Rios CAMPRIO S.A. | 192,967 | 77,418 |
| Camposantos de la Península S.A.CAMPENINSULA | 29 | 20,012 |
| Inmobiliaria Terrabienes S.A. | 26,880 | 26,880 |
| | <u>219,876</u> | <u>124,310</u> |
| Cuentas por pagar: | | |
| Camposantos del Ecuador S.A. CAMPOECUADOR | 346,811 | 463,489 |
| | <u>346,811</u> | <u>463,489</u> |

L. CUENTAS DE ORDEN:

Son valores pendientes de cobro por promesas de ventas de bóvedas, osarios o servicios funerarios que se prestarán en un futuro.

M. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS:

Presentan el siguiente detalle:

| | Años terminados al | |
|-------------------------|--------------------|----------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Ventas netas: | | |
| Bóvedas | 234,260 | 126,288 |
| Osarios | 3,380 | 2,981 |
| Lotes | 4,856 | 36,804 |
| | <u>242,496</u> | <u>166,073</u> |
| Costo de ventas: | | |
| Bóvedas | 45,534 | 27,657 |
| Osarios | 323 | 889 |
| Lotes | 1,277 | 10,138 |
| | <u>47,134</u> | <u>38,684</u> |

N. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**N. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

O. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

P. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

