



Accountants &  
business advisers

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

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2014

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

**CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S. A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, el 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 financiera explicativa (Expresados en USDólares).

### **Responsabilidad de la administración:**

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:**

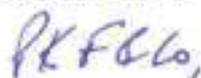
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de 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, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le 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.

PEX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finanzas, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2266814 • [pkfuo@pkfecuador.com](mailto:pkfuo@pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

**Opinión:**

3. 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 CAMPDAULE S.A.**, al 31 de diciembre de 2014, así como de los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha.



17 de abril de 2015  
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías, Valores  
y Seguros No.015

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

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	191,516	4,203
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (Nota D)	11,258	5,491
Otros cuentas y documentos por cobrar no relacionados	2,332	3,521
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas (Nota M)	341,804	218,876
Inventarios (Nota E)	1,089,268	1,129,984
Servicios y otros pagos anticipado (Nota F)	18,492	18,209
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,684,670</b>	<b>1,381,284</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedades y equipos (Nota G)	21,458	11,176
Otros activos		800
Activos diferidos	984	1,965
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>22,452</b>	<b>13,951</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,687,122</b>	<b>1,395,245</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Anticipo de clientes	5,126	2,471
Otras obligaciones corrientes (Nota H)	57,953	174,843
Cuentas por pagar relacionados (Nota M)	362,785	346,811
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>425,864</b>	<b>524,125</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Anticipo recibidos (Nota I)	744,963	440,178
Provisiones por beneficios a empleados (Nota J)	18,777	12,781
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>763,740</b>	<b>452,959</b>
<b>PATRIMONIO (Nota K)</b>		
Capital	800	800
Aporte para futura capitalización	363,800	363,800
Reserva legal	1,709	854
Otros resultados integrales	(1,592)	
Resultados acumulados	132,831	52,707
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>497,518</b>	<b>418,161</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,687,122</b>	<b>1,395,245</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota N)</b>	<b>1,691,348</b>	<b>1,651,153</b>
		
Fernando Flores Gallardo Gerente General		Magno Quezada Contador General

Vea notas a los estados financieros

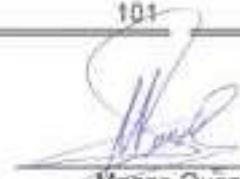
**CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPAULE S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota O)	311,294	242,497
COSTO DE VENTAS (Nota P)	51,400	47,133
UTILIDAD BRUTA	259,894	195,364
OTROS INGRESOS	1,871	8,200
<b>GASTOS</b>		
Gastos de administración y ventas	137,464	102,294
Gastos financieros		71
	137,464	102,365
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	124,301	101,199
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota L)	18,645	15,180
Impuesto a la renta (Nota L)	24,707	17,893
UTILIDAD DEL EJERCICIO	80,949	68,126
UTILIDAD POR ACCIÓN	101	85



Fernando Flores Gallardo  
Gerente General



Magno Quezada  
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPA DAULE S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	363,800	854		(8,211)
Utilidad del ejercicio					68,126
Ajustes años anteriores					(7,208)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	363,800	854		52,707
Utilidad del ejercicio					80,949
Reserva legal			855		(855)
Provisión Jubilación y Desahucio				(1,582)	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800	363,800	1,709	(1,582)	132,801

Saldo al 31 de diciembre de 2012  
Utilidad del ejercicio

Ajustes años anteriores

Saldo al 31 de diciembre de 2013

Utilidad del ejercicio

Reserva legal

Provisión Jubilación y Desahucio

Saldo al 31 de diciembre de 2014

Fernando Flores Gallardo  
Gerente General

Magno Quezada  
Contador General

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	777,692	180,070
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(575,306)	(742,210)
Otros ingresos	1,871	527,824
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>204,257</b>	<b>(34,316)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedad y equipo	(16,944)	(2,263)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(16,944)</b>	<b>(2,263)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>187,313</b>	<b>(36,579)</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>4,203</b>	<b>40,782</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>191,516</b>	<b>4,203</b>

  
Fernando Flores Gallardo  
Gerente General

  
Econ. Magno Quezada  
Contador General

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

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	80,949	88,126
Ajustes por:		
Depreciación	6,662	5,494
Bajas de activos fijos, neto		17,780
Ajustes años anteriores		(7,208)
Otros resultados integrales	(1,592)	
Provisión jubilación y desahucio	5,996	
	<u>92,015</u>	<u>84,192</u>
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por cobrar	(126,506)	(62,427)
Inventarios	30,716	(137,194)
Activos diferidos	991	993
Otros activos	800	
Servicios y otros pagos anticipados	(283)	
Cuentas por pagar relacionadas	15,974	(81,474)
Anticipo de clientes	2,655	
Otras obligaciones corrientes	(116,890)	
Pasivo a largo plazo		161,594
Anticipos recibidos	304,785	
	<u>112,242</u>	<u>(118,508)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>204,257</u>	<u>(34,316)</u>
		
Fernando Flores Gallardo Gerente General	Magno Quetzada Contador General	

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresados en USDólares)

**A. CAMPOSANTOS 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:**

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

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Base de preparación y presentación: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

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 CAMPDAULE 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 periodo 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 Daule

Propiedades 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 y equipos son las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
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: 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.

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.

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.

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

**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

- 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.

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.

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

**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 provisiones 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.

**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:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja y fondo rotativo	4,230	1,454
Instituciones financieras	(1) 187,286	2,749
	<u>191,516</u>	<u>4,203</u>

(1) Corresponde US\$158,866 (US\$926 en el 2013) a Banco Pichincha C.A., cuenta corriente N° 34849041404 y US\$28,420 (US\$1,823 en el 2013) a Banco Guayaquil S.A., cuenta corriente N° 11119166.

**D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

Corresponde a cuentas por cobrar a clientes.

**CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S.A.****E. INVENTARIOS:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Construcciones en proceso	359,615	343,005
Terreno	459,591	455,971
Bóvedas	250,414	300,560
Muros para lápidas de panteones	2,803	2,803
Panteones	4,407	4,407
Suministros y materiales	17	17
Osarios	22,421	23,221
	<u>1,099,268</u>	<u>1,129,984</u>

**F. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

Incluye principalmente US\$12,322 por anticipos a Orbruck S.A.

**G. PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

	<b>Saldo al 01/01/2014</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>
Instalaciones		157		157
Muebles y enseres	7,260	2,128		9,388
Equipos de oficina	1,660	269		1,929
Equipos de computación	12,767		(4,618)	8,150
Vehículo		14,390 (1)		14,390
Maquinarias y equipos	1,253			1,253
	<u>22,940</u>	<u>16,944</u>	<u>(4,618)</u>	<u>35,267</u>
(-) Depreciación acumulada	11,764	6,662	4,618	13,809
	<u>11,176</u>	<u>10,282</u>		<u>21,458</u>

(1) Corresponde a la compra de vehículo Kia Rio Stylus del año 2013.

**H. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Obligaciones con la administración tributaria	438	319
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota L)	18,645	15,180
Impuesto a la renta por pagar (Nota L)	16,763	17,893
Por beneficio de ley a empleados (1)	16,392	16,479
Acreedores varios	5,715	124,972
	<u>57,953</u>	<u>174,843</u>

(1) Incluye principalmente US\$6,472 (US\$6,008 en el 2013) por décimo cuarto sueldo y US\$7,344 (US\$6,016 en el 2013) por vacaciones.

**CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S.A.****I. ANTICIPOS RECIBIDOS:**

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

**J. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Jubilación patronal	(1)	14,924	10,185
Bonificación por desahucio	(1)	3,853	2,596
		<u>18,777</u>	<u>12,781</u>

(1) Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron los siguientes:

	Saldo al		Saldo al	
	<u>31/12/2013</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>31/12/2014</u>
Jubilación patronal	10,185	6,070	1,331	14,924
Desahucio	<u>2,596</u>	<u>1,553</u>	<u>296</u>	<u>3,853</u>
Saldo al final del año	<u>12,781</u>	<u>7,623</u>	<u>1,627</u>	<u>18,777</u>

**K. 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.

**Otros resultados integrales:** corresponde a pérdidas actuariales de jubilación patronal y desahucio.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos.

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

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, 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, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

**CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S.A.****L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

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. Durante 2014 y 2013, la Compañía no mantuvo personal en relación de dependencia, por lo que no aplicó la distribución del 15% de sus utilidades.

La base del cálculo para determinar la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Utilidad del ejercicio	124,301	101,199
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	18,645	15,180
Utilidad gravable	105,656	86,019
Menos: Amortización pérdidas de años anteriores		8,019
Más: Gastos no deducibles	6,651	3,331
Base imponible para el impuesto a la renta	112,307	81,331
Impuesto a la renta causado	24,707	17,893
Menos: Anticipo determinado	7,944	
Impuesto a pagar	16,763	17,893

**M. 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.

**CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S.A.****M. SALDOS CON RELACIONADAS:** (Continuación)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
Camposantos Los Rios CAMPRIO S.A.	314,915	192,967
Camposantos de la Península S.A.CAMPENINSULA	19	29
Inmobiliaria Terrabienes S.A.	26,880	26,880
	<u>341,804</u>	<u>219,876</u>
<b>Cuentas por pagar:</b>		
Camposantos del Ecuador S.A. CAMPOECUADOR	362,785	346,811
	<u>362,785</u>	<u>346,811</u>

**N. CUENTAS DE ORDEN:**

Corresponde a US\$1,691,348 valores pendientes de cobro por promesas de ventas de bóvedas, osarios o servicios funerarios que se prestarán en un futuro.

**O. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Bóvedas	291,372	234,260
Osarios	8,390	3,380
Lotes	1,570	4,856
Otros ingresos operacionales	9,962	
	<u>311,294</u>	<u>242,496</u>

**P. COSTO DE VENTA:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Bóvedas	48,355	45,534
Osarios	2,592	323
Lotes	453	1,277
	<u>51,400</u>	<u>47,134</u>

**Q. 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 período 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.****Q. 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 Orgánica 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.

**R. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Mediante Resolución No. SC.ICi.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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, Valores y Seguros 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.

**S. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

