



Accountants &
business advisers

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

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2015

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.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados 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 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 para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). 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, efectuada 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 - 2450689 • Fax: (593-4) 2450886 • E-mail: pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finanzar, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

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

PKF & Co. Cía. Ltda. es una firma miembro de la red de firmas legalmente independientes de PKF International Limited que no acepta ninguna responsabilidad por las acciones o inacciones de parte de cualquier firma o firmas miembro. Las firmas miembro individuales no aceptan ninguna responsabilidad por las acciones o inacciones de parte de cualquier otra firma o firmas miembro individuales.



Accountants & 2
business advisers

Base para opinión calificada:

4. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene US\$363,800 como aportes para futuras capitalizaciones, los cuales se originaron en el ejercicio económico 2014 y continúan sin ser capitalizados. La Norma Internacional de Contabilidad NIC 32 no considera la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones como instrumento de patrimonio. Este asunto ocasiona que los pasivos se presenten subvalorados y el patrimonio sobrevalorado a la fecha mencionada.

Opinión calificada:

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en "Base para opinión calificada", 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 del 2015, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PKF & Co.

11 de marzo de 2016
Guayaquil, Ecuador

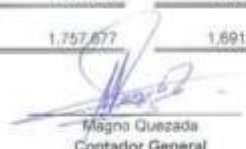
Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.015

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPODAULE S.A.

3.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota E)	51,146	191,516
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6,383	11,268
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	1,381	2,332
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas (Nota O)	554,298	341,804
Inventarios (Nota F)	1,058,482	1,099,268
Servicios y otros pagos anticipado	1,377	18,492
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,673,067	1,664,670
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipos (Nota G)	16,989	21,457
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1	1
Activos diferidos		994
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	16,990	22,452
TOTAL ACTIVOS	1,690,057	1,687,122
PASIVOS CORRIENTES		
Anticipo de clientes	15,868	5,126
Otras obligaciones corrientes (Nota H)	63,398	57,953
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota O)	46,707	362,785
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	125,973	425,864
PASIVOS NO CORRIENTES		
Anticipo de clientes (Nota I)	971,585	744,963
Provisiones por beneficios a empleados (Nota J)	29,941	18,777
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,001,526	763,740
PATRIMONIO (Nota K)		
Capital social	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	363,800	363,800
Reserva legal	1,709	1,709
Otros resultados integrales	(2,631)	(1,592)
Resultados acumulados	196,880	132,801
TOTAL PATRIMONIO	560,558	467,518
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,690,057	1,687,122
CUENTAS DE ORDEN	1,757,677	1,691,348
 Fernando Flores Gallardo Gerente General  Magno Quezada Contador General		

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPODAULE S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota L)	352,570	311,294
COSTO DE VENTAS (Nota M)	52,959	51,400
UTILIDAD BRUTA	299,611	259,894
OTROS INGRESOS	271	1,871
GASTOS		
Gastos de administración y ventas	173,562	137,464
Gastos financieros	173,562	137,464
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	126,320	124,301
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota N)	18,948	18,645
Impuesto a la renta (Nota N)	28,498	24,707
UTILIDAD DEL EJERCICIO	78,874	80,949
UTILIDAD POR ACCIÓN	99	101



Fernando Flores Gallardo
Gerente General



Magno Quezada
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPAULE S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	363.800	1.709		51.852
Utilidad del ejercicio				(1.592)	80.949
Ajustes años anteriores					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800	363.800	1.709		132.801
Utilidad del ejercicio				(1.039)	78.874
Provisión Jubilación y Desahucio					
Ajustes años anteriores					(12.795)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	363.800	1.709	(2.631)	198.880


Magno Quezada
Contador General


Fernando Flores Gallardo
Gerente General

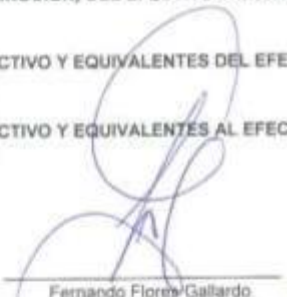
Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPAULE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	357,445	498,607
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(226,333)	(296,221)
Otros ingresos	271	1,871
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(131,383)	204,257
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad y equipo	(222)	(16,944)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(222)	(16,944)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago jubilación patronal	(8,765)	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(8,765)	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(140,370)	187,313
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	191,516	4,203
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	51,146	191,516


Fernando Flores Gallardo
Gerente General


Migno Quezada
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPAULE S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	78,874	80,949
Ajustes por:		
Depreciación	4,691	6,862
Otros resultados integrales	(1,039)	(1,592)
Provisión jubilación y desahucio	19,929	5,996
	<u>102,455</u>	<u>92,015</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar no relacionados	5,826	(126,506)
Inventarios	40,786	30,718
Activos diferidos	994	991
Otros activos	(212,495)	800
Servicios y otros pagos anticipados	17,115	(283)
Cuentas por pagar relacionadas	(328,873)	15,974
Anticipo de clientes	10,742	2,855
Otras obligaciones corrientes	5,445	(116,890)
Anticipos recibidos	226,622	304,785
	<u>(233,838)</u>	<u>112,242</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(131,383)</u>	<u>204,257</u>



Fernando Flores Gallardo
Gerente General



Magna Quezada
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(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 entonces 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 puede adquirir inmuebles, lotizarios, 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.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con autorización de fecha 4 de marzo de 2016 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2015). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las provisiones por beneficios a empleados, que se contabilizan en base a métodos actuariales, e incorporan las principales políticas contables que se describen a continuación. Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América (USD).

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, por lo que están 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. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación)

Cuentas por pagar a proveedores y relacionadas: Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio y no devengan intereses. Las cuentas por pagar a relacionadas comprenden obligaciones de pago por transacciones comerciales por venta de productos y prestación de servicios técnicos, administrativos y regalías. Se reconocen a su valor razonable, pues no existe diferencia significativa con su costo amortizado. Se clasifican como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Otras obligaciones corrientes: Comprenden obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Inventarios: Están valorados al costo, el cual no excede al valor de mercado. Se registran todos los costos de construcción necesarios para que los productos funerarios estén disponibles para la venta, cuando el cliente cancela la última cuota de su negociación se procede a la facturación y se registra el cargo a costo de venta y baja del inventario. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

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

Propiedad y equipo: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas; mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de propiedades y equipos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Muebles y Enseres	10
Maquinarias, Equipos e Instalac.	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra en los resultados del año.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

Compañías relacionadas: Las transacciones con partes relacionadas se registran de acuerdo a los términos establecidos entre las partes, los mismos que se usan con terceros.

Impuesto 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

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPAULE S.A.**B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLITICAS CONTABLES:** (Continuación)

La normativa tributaria vigente 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. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del periodo.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Anticipos de clientes: Son los anticipos recibidos de clientes para una futura compra de bienes inmuebles (Lotes, Bóvedas u osarios) o servicios. Se originan con la firma del contrato, recepción de la cuota inicial y el cargo a las cuentas de orden; se incrementa en función de los abonos recibidos y se devengan las cuentas de orden. Al recibir el pago de la última cuota se procede a registrar el ingreso y se da de baja el 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.

Ingresos ordinarios: Se originan por la prestación de servicios a la comunidad de cementerios destinados a la custodia temporal o perpetua de despojos mortales de seres humanos. Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos. Se reconocen en la medida que los servicios han sido prestados, independientemente del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

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.

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S.A.

B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

Costos y gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Cuentas de orden: Se origina en valores pendientes de cobro por promesas de ventas de bóvedas, osarios o servicios funerarios que se prestarán en el futuro; cuando se firma el contrato se registran las cuentas de orden deudoras y acreedoras y se devengan en función de los abonos recibidos.

Modificaciones a la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): El IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, salvo por las siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revelación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo.
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuesto diferidos con las NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La administración de la Compañía estima que estas modificaciones no tendrán un impacto significativo sobre sus estados financieros

C. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La administración de la Compañía ha visto requerido efectuar estimaciones o aplicar su juicio sobre las siguientes partidas de los estados financieros.

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPAULE S.A.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 28.18. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos: Se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota B.

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Caja y fondo rotativo		4,042	4,230
Bancos locales	(1)	47,104	187,286
		<u>51,146</u>	<u>191,516</u>

(1) Corresponde US\$42,526 (US\$158,866 en el 2014) a Banco Pichincha C.A., cuenta corriente N°34849041404 y US\$4,577 (US\$28,420 en el 2014) a Banco Guayaquil S.A., cuenta corriente N° 11119166.

F. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Construcciones en proceso		320,186	359,615
Terreno		455,719	459,591
Bóvedas		204,412	250,414
Muros para lápidas de panteones		26,295	2,803
Criptas sembradas		16,421	
Panteones		13,958	4,407
Suministros y materiales		17	17
Osarios		21,474	22,421
		<u>1,058,482</u>	<u>1,099,268</u>

G. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2015
Instalaciones	157			157
Muebles y enseres	9,388			9,388
Equipos de oficina	1,929			1,929
Equipos de computación	8,150	222	7,388	984
Vehículo	14,390			14,390
Maquinarias y equipos	1,253			1,253
	35,267	222	7,388	28,101
(-) Depreciación acumulada	13,809	4,591	(7,388)	11,112
	<u>21,458</u>	<u>(4,469)</u>		<u>16,989</u>

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S.A.**H. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Obligaciones con la administración tributaria	347	438
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota N)	18,948	18,645
Impuesto a la renta por pagar (Nota N)	19,229	16,763
Beneficios sociales (1)	18,836	16,392
Acreedores varios	6,038	5,715
	<u>63,398</u>	<u>57,953</u>

(1) Incluye principalmente US\$7,105 (US\$6,472 en el 2014) por décimo cuarto sueldo y US\$10,317 (US\$7,344 en el 2014) por vacaciones.

I. ANTICIPOS DE CLIENTES:

Corresponde a los valores recibidos de los clientes originados en el respectivo contrato de compra/venta de bienes inmuebles (bóvedas u osarios) y servicios funerarios que serán proporcionados en periodos futuros.

J. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Jubilación patronal (1)		22,046	14,924
Bonificación por desahucio (2)		7,895	3,853
		<u>29,941</u>	<u>18,777</u>

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	14,924	10,185
Provisión	15,887	6,070
(-) Pagos	8,765	1,331
Saldo al final del año	<u>22,046</u>	<u>14,924</u>

(2) El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	3,853	2,596
Provisión	4,042	1,553
(-) Reversión/ajuste		296
Saldo al final del año	<u>7,895</u>	<u>3,853</u>

Para determinar el pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio se consideró una tasa anual de descuento del 6.31% (6.54% en el 2014), tasa de incremento salarial del 3.00% (3.00% en el 2014), tasa de rotación del 21.51% (22.06% en el 2014), tasa de incremento de pensiones de 2.00% (2.50% en el 2014) y tasa de mortalidad e invalidez tomada de TM IESS 2002.

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPAULE S.A.**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 ajustes por 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. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Bóvedas	280,798	291,372
Osarios	9,878	8,390
Lotes	50,980	1,570
Servicios exequiales y Complementarios	756	
Otros ingresos operacionales	10,160	9,962
	<u>352,570</u>	<u>311,294</u>

M. COSTO DE VENTA:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Bóvedas	46,007	48,355
Osarios	942	2,592
Lotes	5,712	453
Servicios exequiales y complementarios.	298	
	<u>52,959</u>	<u>51,400</u>

N. 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. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% (22% en el 2014) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición con una participación igual o superior al 50% del capital social.

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad del ejercicio	126,321	124,301
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	18,948	18,645
Utilidad gravable	107,373	105,656
Más: Gastos no deducibles	6,821	6,651
Base imponible para el impuesto a la renta	113,994	112,307
Impuesto a la renta causado	28,498	24,707
Menos: Anticipo determinado	9,270	7,944
Impuesto a pagar	19,229	16,763

O. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación se presenta un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas:

Cuentas y documentos por cobrar corrientes	País	Transacción	Al 31 de diciembre de	
			2015	2014
Camposantos del Ecuador S.A.	Ecuador	Préstamo	487,304	314,915
Camposantos de la Península S.A.	Ecuador	Préstamo		19
Camposantos El Oro S.A. Campora	Ecuador	Reembolso	66,994	
Inmobiliaria Terrabienes S.A.	Ecuador	Préstamo		26,880
			554,298	341,804

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S.A.**O. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADOS:** (Continuación)

Cuentas y documentos por pagar corrientes	País	Transacción	Al 31 de diciembre de	
			2015	2014
Camposantos del Ecuador S.A.	Ecuador	Préstamo	46,707	362,785
Campoecuator			46,707	362,785

Se realizaron las siguientes transacciones con relacionadas:

Relacionada	País	Transacción	Años terminados	
			2015	2014
Camposantos del Ecuador S.A.	Ecuador	Préstamo	370,018	117,174
Campoecuator				
Camposantos El Oro S.A.	Ecuador	Reembolso	70,000	57
Campo				
Camposantos Los Rios S.A. Campo	Ecuador	Préstamo		128,065
			312,257	245,296

P. 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.

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\$15 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.

Para efectos de calcular el monto acumulado para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPAULE S.A.

P. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

- Compensaciones o reclasificaciones de cuantas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencias al período fiscal analizado, siempre que no se presenten algunas de las siguientes condiciones:
 - a. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
 - b. El sujeto pasivo:
 - Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
 - Sea administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
 - Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables;
 - Tengan titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

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.

Q. 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.

CAMPOSANTOS DE DAULE CAMPDAULE S.A.**Q. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

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.

R. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.

