

# **CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A. CAJARDENSA**

## **ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

### **Opinión del auditor independiente**

#### **Estados financieros**

- Estados de situación financiera comparativos
- Estados de resultado integral comparativos
- Estados de cambios en el patrimonio comparativos
- Estados de flujos de efectivo comparativo
- Índice a las notas a los estados financieros
- Notas a los estados financieros

#### **ABREVIATURAS USADAS:**

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A. CAJARDENSA

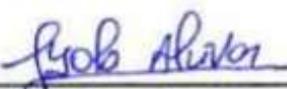
**CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A. CAJARDENSA****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	32.404,79	51.930,79
Cuentas por cobrar a clientes	7	70.788,63	53.075,71
Impuestos por cobrar	10.2	10.774,96	12.890,79
Otras cuentas por cobrar		39.277,08	40.924,22
Partes relacionadas	16	215.013,03	462.960,61
Inventarios		14.720,35	16.672,35
Total activos corrientes		<u>382.978,84</u>	<u>638.454,47</u>
Propiedades, equipos y muebles	8	18.716.459,64	18.762.754,57
Total activos no corrientes		<u>18.716.459,64</u>	<u>18.762.754,57</u>
Total activos		<u><u>19.099.438,48</u></u>	<u><u>19.401.209,04</u></u>
<b>Pasivos</b>			
Sobregiro bancario		458,27	-
Cuentas por pagar proveedores	9	84.204,96	60.977,26
Impuestos por pagar	10.3	27.921,44	37.064,68
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11	250.410,66	240.960,82
Partes relacionadas	16	1.086.036,55	3.075.730,94
Anticipos de clientes	12	16.525.933,87	14.932.415,96
Total pasivos corrientes		<u>17.974.965,75</u>	<u>18.347.149,66</u>
Beneficios a empleados post empleo	13	153.441,43	160.870,08
Total pasivos a largo plazo		<u>153.441,43</u>	<u>160.870,08</u>
Total pasivos		<u><u>18.128.407,18</u></u>	<u><u>18.508.019,74</u></u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital	14	200.000,00	200.000,00
Aporte para futuro aumento de capital		519.821,51	519.821,51
Reserva legal		42.520,82	36.659,04
Resultados acumulados	15	208.688,97	136.708,75
Total patrimonio		<u>971.031,30</u>	<u>893.189,30</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>19.099.438,48</u></u>	<u><u>19.401.209,04</u></u>
		-	-


---

**Ing. Galo Alcivar Alcivar**  
**Gerente General**


---

**Ing. Sandra Lopez**  
**Contadora General**

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

**CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A. CAJARDENSA****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas netas		2.205.027,39	2.557.805,52
Costo de ventas	17	(219.633,98)	(222.836,60)
Utilidad Bruta		<u>1.985.393,41</u>	<u>2.334.968,92</u>
Gastos de ventas y administración	18	(1.847.739,44)	(2.207.162,80)
Utilidad operativa		<u>137.653,97</u>	<u>127.806,12</u>
Gastos financieros		(17.225,48)	(18.006,03)
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>120.428,49</u>	<u>109.800,09</u>
Participación de utilidades	11	(18.064,27)	(16.470,01)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>102.364,22</u>	<u>93.330,08</u>
Impuesto a la renta causado	10.4	(24.522,21)	(34.712,26)
<b>Utilidad integral neta</b>		<b><u>77.842,01</u></b>	<b><u>58.617,82</u></b>

Ing. Galo Alcivar Alcivar  
Gerente GeneralIng. Sandra Lopez  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

**CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A. CAJARDENSA**

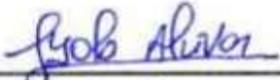


**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados		Total patrimonio de los socios
				Adopción primera vez de NIIF	Utilidad (Pérdida) disponible	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	200.000,00	911.540,01	34.994,72	(20.269,25)	(158.660,09)	967.605,39
Apropiacion			1.664,32		(1.664,32)	-
Correccion de errores			-		(133.033,91)	(133.033,91)
Reverso		(391.718,50)			391.718,50	-
Utilidad integral neta					58.617,82	58.617,82
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>200.000,00</u>	<u>519.821,51</u>	<u>36.659,04</u>	<u>(20.269,25)</u>	<u>156.978,00</u>	<u>893.189,30</u>
Constitución de reserva			5.861,78		(5.861,78)	-
Utilidad integral neta					77.842,01	77.842,01
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>200.000,00</u>	<u>519.821,51</u>	<u>42.520,82</u>	<u>(20.269,25)</u>	<u>228.958,23</u>	<u>971.031,31</u>

  
 Ing. Galo Alcivar Alcivar  
 Gerente General

  
 Ing. Sandra Lopez  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

# CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A. CAJARDENSA

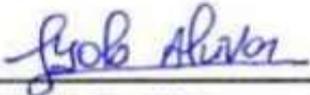
## ESTUDO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de América



	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		3.782.948,21	4.437.582,65
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(951.730,31)	(970.280,07)
Pago a empleados		(978.754,18)	(1.414.694,26)
Intereses pagados		(17.225,48)	(18.006,03)
Saldos con partes relacionadas		(1.791.648,53)	362.205,63
Participación de utilidades pagadas	11	(16.470,01)	(11.695,40)
Impuesto a la renta pagado	10.4	(34.712,25)	(49.630,73)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>(7.592,55)</u>	<u>2.335.481,79</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipos	8	(12.391,72)	-
Bajas de propiedades, planta y equipos		-	157.563,24
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(12.391,72)</u>	<u>157.563,24</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pagos de prestamos		-	(2.492.836,55)
Sobregiros bancarios		458,27	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>458,27</u>	<u>-2.492.836,55</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(19.526,00)	208,48
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		51.930,79	51.722,31
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>32.404,79</u>	<u>51.930,79</u>
		(0,00)	0,00


---

**Ing. Galo Alcivar Alcivar**  
**Gerente General**


---

**Ing. Sandra Lopez**  
**Contadora General**

# CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A. CAJARDENSA

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de América



	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta	77.842,01	58.617,82
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	58.686,65	57.796,25
Provisión para participación de utilidades	18.064,27	16.470,01
Provisión por beneficios post empleo	31.188,81	55.532,89
	<u>185.781,74</u>	<u>188.416,97</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(17.712,92)	10.471,48
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado	251.710,53	534.730,86
Inventarios	1.952,00	(1.078,45)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	23.227,70	(24.949,18)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(2.019.409,46)	(42.276,44)
Anticipos recibidos de clientes	1.593.517,91	1.696.780,42
Participación de utilidades	(16.470,01)	(11.695,40)
Impuesto a la renta	(10.190,04)	(14.918,47)
	<u>(7.592,55)</u>	<u>2.335.481,79</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(0,00)</u>	<u>-</u>

Ing. Galo Alcivar Alcivar  
Gerente General

Ing. Sandra Lopez  
Contadora General

## CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A. CAJARDENSA

### INDICE

<b>Notas</b>	<b>Pág</b>
1 Información general	7
2 Bases de preparacion de los estados financieros	8
3 Politicas de contabilidad significativas	8
4 Normas contables	14
5 Administracion de riesgos financieros	15
6 Efectivo	18
7 Cuentas por cobrar a clientes	18
8 Propiedades, equipos y muebles	18
9 Proveedores	19
10 Impuestos corrientes	19
11 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	21
12 Anticipos de clientes	22
13 Beneficios a empleados no corrientes	22
14 Capital social	22
15 Resultados acumulados	23
16 Saldos con partes relacionadas	23
17 Costos de ventas	23
18 Gastos de administración y venta	24
19 Eventos subsecuentes	24

**Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**



---

**1. Información General**

**1.1. Constitución y operaciones.** -CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A. CAJARDENSA fue constituida en la ciudad de Manta - Ecuador, el 18 de agosto del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de agosto del 2003.

La actividad principal de la Compañía son los servicios exequiales existentes.

La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 1391724527001 y se encuentra ubicada en la Av. Séptima No. 1323 entre calle 13 y 14 en Manta, cuenta al 31 de diciembre del 2017 con aproximadamente 121 empleados.

Las pérdidas acumuladas no pueden exceder del 50% del capital social más reservas, caso contrario la Superintendencia de Compañías resolverá incluirlo como compañía bajo causal de disolución.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

**1.2. Aprobación de los estados financieros.**- Los estados financieros tomados en su conjunto por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con fecha 20 de marzo de 2018 con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**1.2 Entorno económico.**- Durante el año 2017, Ecuador mantiene dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así también, por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país, lo que continua originando desaceleración del ritmo de la economía. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continua a la baja los índices de inversión extranjera.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, mantiene el esquema de restringir las importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto incrementara ciertos aranceles el 2018.

La Gerencia de la Compañía considera que a pesar de la difícil situación económica que atraviesa el país, la situación financiera y los resultados de las operaciones no se verán afectadas por que existe mercado disponible para seguir explotando, sus planes de financiamiento para adquisición de los nichos son atractivos y mantienen una posición en el mercado.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



## 2. Bases de preparación de los Estados Financieros

- 2.1 Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes a la fecha de los Estados Financieros.
- 2.1. Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- 2.2. Moneda funcional y de presentación.-** La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.
- 2.3. Uso de estimados y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones y se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.
- 2.4. Estados financieros comparativos.-** La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.
- 2.5. Período de reporte.-** El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.
- 2.6 Empresa en marcha.-** Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

## 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

- 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



---

dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.**- El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

### 3.3. Activos y pasivos financieros

**3.3.1. Clasificación.** - la clasificación de los activos y pasivos financieros dependen del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar a clientes y otros”; y, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “cuentas por pagar” “otros pasivos financieros; y, “obligaciones emitidas”.

**3.3.1. Activos financieros.** - representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes, préstamos a funcionarios, empleados, partes relacionadas; y otros, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por el vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**3.3.2 Pasivos financieros.** - representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas, gastos acumulados por pagar, y, obligaciones emitidas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**3.3.3. Reconocimiento inicial.** - La Compañía reconoce y clasifica un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se comprometen a comprar o vender el activo; o, a pagar el pasivo. Los activos y pasivos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

**3.3.4. Medición posterior.** - Los activos y pasivos financieros detallados, se miden a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

**3.3.5 Baja.** - La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.



**Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**

---

La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente

**3.4. Propiedades, equipos y muebles-**

**3.5.1. Reconocimiento y medición.** - Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, equipos y muebles se presentan inicialmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, propiedades, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedades, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades, equipos y muebles son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

**3.5.2. Depreciación.** - La depreciación de propiedades, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, equipos y muebles, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificios e instalaciones	20 años
Equipos de operaciones	10 años
Equipos de transporte	5 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**3.5. Deterioro-**

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



**3.5.1. Deterioro de activos financieros.** - Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

**3.5.2. Deterioro de activos no financieros.** - El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes de activos por impuestos diferidos, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta.

Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



---

pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

### 3.6. Beneficios a empleados

**3.6.1. Beneficios post empleo.-** La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal cuando los empleados han cumplido más de 25 años continuos o discontinuos, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La Compañía reconoce la provisión requerida soportada con un estudio actuarial realizado por un profesional calificado.

**3.6.2. Beneficios a corto plazo. -** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

**3.6.3. Beneficios por terminación. -** Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

### 3.7. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.



## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

---

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente.

Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### 3.8. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos provenientes de los servicios exequiales, son registrados neto de descuentos, cuando las transacciones se pueden estimar con fiabilidad considerando lo siguiente: a) el monto de los ingresos ordinarios pueden valorarse; b) es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción; c) el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad; y, d) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

### 3.9. Costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

### 3.10. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido (ganancia o pérdida). El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

*El impuesto corriente.* - es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

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

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por

**Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**



---

impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

### **3.11 Valor razonable**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios de la NIIF 13. Cada vez que se requiera, se revelará mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

## **4. Normas internacionales emitidas aun no vigentes**

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:



**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019

## 5. Administración de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El objetivo general de la Gerencia es minimizar cualquier efecto adverso en el desempeño financiero de la Compañía

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

### 5.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en el efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras.

**5.1.1. Efectivo.** - respecto a las instituciones financieras donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA-".

### 5.1.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. De los ingresos de la Compañía, no existen clientes que individualmente representen concentraciones de crédito

**Notas a los Estados Financieros****Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016****(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**

importantes. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada vez que un cliente requiere un aumento de su límite de crédito.

Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras a crédito sin el otorgamiento de garantías adecuadas.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una persona jurídica, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas. La Administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado, atribuibles a clientes que manejan individualmente riesgos poco significativos.

**5.1.3. Exposición al riesgo de crédito**

El valor en libros de los activos financieros que mantiene la Compañía representa la exposición máxima al riesgo de crédito, el cual se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	32.404,79	51.930,79
Cientes	70.788,63	53.075,71
Impuestos por cobrar	10.774,96	12.890,79
Otras cuentas por cobrar	254.290,11	503.884,83
	<u>368.258,49</u>	<u>621.782,12</u>

**5.2. 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 enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos



## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante el tiempo que dure el pago de los nichos a largo plazo, y el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

El efecto negativo en la liquidez de la Compañía se origina porque los anticipos recibidos de los futuro propietarios de los nichos y bóvedas se reconoce como una obligación corriente, ya que contractualmente son obligaciones a la vista, mientras que en los activos todo el dinero recibido se ha invertido en el desarrollo de la construcción del cementerio que se registra como activo no corriente.

Los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyen:

**Al 31 de diciembre de 2017:**

	<u>Valor en libros</u>	<u>De 0 a 6</u> <u>meses</u>	<u>De 6 a 12</u> <u>meses</u>	<u>De 1 a 2</u> <u>años</u>
Sobregiro bancario	458,27	458,27		
Proveedores	84.204,96	42.102,48	42.102,48	-
Impuestos por pagar	27.921,44	27.921,44	-	-
Anticipo de clientes	16.525.933,87	-	-	16.525.933,87
Otras cuentas por pagar	250.410,66	125.205,33	125.205,33	-
Partes relacionadas	1.086.036,55	271.509,14	271.509,14	543.018,28
Beneficios postempleo	153.441,43	-	-	153.441,43
	<u>18.128.407,18</u>	<u>467.196,66</u>	<u>438.816,95</u>	<u>17.222.393,58</u>

**Al 31 de diciembre de 2016:**

	<u>Valor en libros</u>	<u>De 0 a 6</u> <u>meses</u>	<u>De 6 a 12</u> <u>meses</u>	<u>De 1 a 2</u> <u>años</u>
Proveedores	60.977,26	30.488,63	30.488,63	-
Impuestos por pagar	37.064,68	37.064,68	-	-
Anticipo de clientes	14.932.415,96	-	-	14.932.415,96
Otras cuentas por pagar	240.960,82	120.480,41	120.480,41	0,00
Partes relacionadas	3.075.730,94	768.932,74	768.932,74	1.537.865,47
Beneficios postempleo	160.870,08	-	-	160.870,08
	<u>18.508.019,74</u>	<u>956.966,46</u>	<u>919.901,78</u>	<u>16.631.151,51</u>

**5.3. Riesgo de mercado.**- La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de interés que pudieran afectar a los gastos y pasivos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

**5.4. Administración del riesgo de capital.**- La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio, sin embargo, las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital social más las reservas, con lo cual la Compañía podría entrar en causal de



**Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**

disolución por parte de la Superintendencia de Compañía, y se requiere que se realice un aumento de capital con nuevas aportaciones por parte de los Socios.

La Junta de Socios establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los Socios.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el fin de salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

**6. Efectivo y equivalente**

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	18.784,07	27.564,94
Depósitos en bancos locales	13.620,72	24.365,85
	<u>32.404,79</u>	<u>51.930,79</u>

Los depositos en bancos locales no mantienen ninguna restricción que afecte su disponibilidad.

**7. Clientes**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales se componen de las cuotas atrasadas en la adquisición de nichos y bóvedas, así como la venta de servicios exequiales a crédito las cuales originan recargos y penalidades pecuniarias según los términos contractuales.

**8. Propiedades, equipos y muebles**

Los movimientos comparativos de las propiedades, equipos y muebles, es el siguiente:



**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**

	Terreno	Edificio	Equipos servicios exequiales	Vehículos	Equipos de Computo	Muebles y equipos de oficina	Construcciones en curso	Total
<b>Costo histórico:</b>								
A1 31 de diciembre del 2015	698.003,48	735.987,25	169.053,69	168.929,17	55.881,69	54.666,75	17.710.309,61	19.592.831,64
Adiciones			7.810,39		1.736,40	925,99		10.472,78
Ventas o bajas							- 168.036,02	- 168.036,02
A1 31 de diciembre del 2016	698.003,48	735.987,25	176.864,08	168.929,17	57.618,09	55.592,74	17.542.273,59	19.435.268,40
Adiciones			3.000,25		3.435,00	6.320,52	1.135,95	13.891,72
Ventas o bajas								-
A1 31 de diciembre del 2017	<u>698.003,48</u>	<u>735.987,25</u>	<u>179.864,33</u>	<u>168.929,17</u>	<u>61.053,09</u>	<u>61.913,26</u>	<u>17.543.409,54</u>	<u>19.449.160,12</u>
<b>Depreciación acumulado:</b>								
A1 31 de diciembre del 2015	-	286.722,00	107.654,37	136.489,36	44.510,72	39.341,13		614.717,58
Gasto de depreciación		36.849,12	13.719,12		4.102,11	3.125,90		57.796,25
Ajustes		- 49,80	76,56	- 26,76				-
A1 31 de diciembre del 2016	-	<u>323.521,32</u>	<u>121.450,05</u>	<u>136.462,60</u>	<u>48.612,83</u>	<u>42.467,03</u>	-	<u>672.513,83</u>
Gasto de depreciación		36.799,32	14.975,40		5.101,86	3.332,73		60.209,31
Ajustes				- 22,66				- 22,66
A1 31 de diciembre del 2017	-	<u>360.320,64</u>	<u>136.425,45</u>	<u>136.439,94</u>	<u>53.714,69</u>	<u>45.799,76</u>	-	<u>732.700,48</u>
<b>Valor en libros neto:</b>								
A1 31 de diciembre del 2016	<u>698.003,48</u>	<u>412.465,93</u>	<u>55.414,03</u>	<u>32.466,57</u>	<u>9.005,26</u>	<u>13.125,71</u>	<u>17.542.273,59</u>	<u>18.762.754,57</u>
A1 31 de diciembre del 2017	<u>698.003,48</u>	<u>375.666,61</u>	<u>43.438,88</u>	<u>32.489,23</u>	<u>7.338,40</u>	<u>16.113,50</u>	<u>17.543.409,54</u>	<u>18.716.459,64</u>

## 9. Proveedores-

Las cuentas por pagar a proveedores, se originan por la adquisición de bienes y servicios a crédito para el giro del negocio, no generan intereses porque fueron otorgadas en créditos normales de mercado, no originan diferencial cambiario y no incluye vinculados.

## 10. Impuestos corrientes-

### 10.1. Situación tributaria-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuestos de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

### 10.2. Impuestos por cobrar-

Un detalle comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario - Impuesto a la Renta	10.774,96	12.890,79
	<u>10.774,96</u>	<u>12.890,79</u>

### 10.3. Impuestos por pagar-

Un detalle comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:



## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado	2.223,31	607,49
Retenciones de Impuesto a la Renta	1.175,92	1.744,94
Impuesto a la renta (Nota 10.4)	24.522,21	34.712,25
	<u>27.921,44</u>	<u>37.064,68</u>

**10.4. Conciliación del gasto de impuesto a la renta-**

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	102.364,20	93.330,08
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta según resultado contable	22.520,12	20.532,62
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	2.002,09	14.179,64
Impuesto a la renta causado	<u>24.522,21</u>	<u>34.712,26</u>

El impuesto a la renta por pagar (a favor), neto de créditos tributarios, son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	24.522,21	34.712,26
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(5.725,47)	(6.207,81)
Crédito tributario años anteriores	-	(766,47)
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	<u>18.796,74</u>	<u>27.737,98</u>

**10.5. Anticipo del impuesto a la renta-**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

**10.6. Precios de transferencia**



## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (superior a US\$6,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía considera que no está afectada por la mencionada norma.

### 10.7. Otros asuntos-

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementará la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales, o en regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será el 28%. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- La nomina de los administradores, representantes legales y socios y accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado, las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000,00 (anteriormente era US\$5.000).

### 11. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el IESS	33.492,68	30.218,71
Beneficios a empleados corrientes	55.881,78	57.241,71
Otras	<u>161.036,20</u>	<u>153.500,40</u>
	<u>250.410,66</u>	<u>240.960,82</u>

Las obligaciones patronales incluyen el aporte patronal e individual al IESS, IECE, SECAP, préstamos hipotecarios y quirografarios; y, fondo de reserva.

El movimiento comparativo de los beneficios a empleados, fueron los siguientes:



## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

	Beneficios sociales	Participación de utilidades	Total
1 de enero 2015	52.256,87	10.727,93	62.984,80
Gasto del año	174.743,20	11.695,40	186.438,60
Pagos	(182.142,00)	(10.727,93)	(192.869,93)
31 de diciembre 2015	44.858,07	11.695,40	56.553,47
Gasto del año	198.668,34	16.470,01	215.138,35
Pagos	(202.754,71)	(11.695,40)	(214.450,11)
31 de diciembre 2016	40.771,70	16.470,01	57.241,71
Gasto del año	133.019,71	18.064,27	151.083,98
Pagos	(135.973,90)	(16.470,01)	(152.443,91)
31 de diciembre 2017	37.817,51	18.064,27	55.881,78

Los beneficios corresponden a remuneraciones adicionales que por ley son obligatorios reconocerles a los empleados afiliados. El décimo tercero se cancela en diciembre como bono navideño, y el décimo cuarto se cancela en los meses de marzo en la Costa y septiembre en la sierra, como bono por inicial de periodo escolar. La participación de utilidades corresponde al 15% de la utilidad contable que se provisiona al cierre del ejercicio para ser cancelado en abril del año siguiente.

**12. Anticipos de clientes**

El movimiento comparativo de los anticipos de clientes, fue el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial	14.932.415,96	13.235.636,54
Anticipos recibidos	1.593.517,91	1.696.779,42
Saldo final	16.525.933,87	14.932.415,96

Anticipos recibidos, corresponde a valores obtenidos de los clientes por cumplimiento contractual para la adquisición de nichos y bóvedas.

**13. Beneficios a empleados no corrientes**

Un detalle comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Jubilacion patronal	78.127,69	89.635,54
Desahucio	75.313,74	71.234,54
	153.441,43	160.870,08

**14. Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía estaba constituido por 200.000 participaciones nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.



## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Vinicio Aray Dueñas	50%	100.000
Brenda Ratti Ramirez	50%	100.000
		<u>200.000</u>

### 15. Resultados acumulados

**Reserva legal.** - De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías formarán un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objetivo.

**Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF.** - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Resultados acumulados.** - Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

### 16. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Por cobrar		Por pagar	
	2017	2016	2017	2016
Corporación ARAY ARAY BIOARAY S.A.	26,09	239.395,03	35,75	-
Recreaciones y Turismos TARQUI S.A.	-	4.524,55	-	-
Inmobiliaria IMVIARDU S.A.	170.968,48	170.968,48	-	-
PRESEREXAS S.A.	44.018,46	41.288,46	388,96	-
Accionistas	-	-	1.085.611,84	3.075.730,94
Otras partes relacionadss	-	6.794,09	-	-
	<u>215.013,03</u>	<u>462.970,61</u>	<u>1.086.036,55</u>	<u>3.075.730,94</u>

Durante el año la principal transacción ha sido la devolución de proximadamente 1.9 millones a los accionistas por el financiamiento recibido para el avance de la obra y desarrollo de las operaciones, estos. Las transacciones realizadas con las partes relacionados fueron en condiciones acordados con ellos, no generan intereses y se mantiene la intención de ser liquidadas en plazos corrientes.

### 17. Costo de ventas

Un resumen comparativo de los costos de servicios, fue el siguiente:



## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario inicial	16.672,35	15.593,90
Compras de inventario	74.924,80	86.550,11
Inventario final	(14.720,35)	(16.672,35)
Servicios exequiales	65.102,02	63.252,11
Criptas y plantas ornamentales	77.655,16	74.112,83
	<u>219.633,98</u>	<u>222.836,60</u>

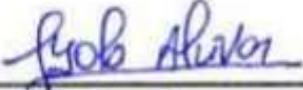
**18. Gastos administrativos**

Un resumen comparativo de los gastos administrativos, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	991.587,06	1.047.083,76
Aportes al IESS	197.849,24	207.825,07
Beneficios sociales	133.019,71	150.370,08
Honorarios profesionales	46.086,48	22.231,57
Jubilacion patronal	9.940,17	-
Desahucio	21.248,64	55.532,89
Depreciacion	58.686,65	57.796,25
Promocion y publicidad	12.356,24	13.601,54
Combustibles y lubricantes	8.377,24	7.153,65
Gastos de gestión	2.663,62	3.713,88
Arriendo	22.260,00	24.360,00
Mantenimiento y reparaciones	76.181,94	293.809,27
Seguros y reaseguros	20.549,97	16.644,37
Impuestos, contribuciones y otros	38.825,64	95.927,73
Comisiones	5.968,41	3.583,55
Servicios basicos	55.109,14	69.964,22
Otros	147.029,29	137.564,97
	<u>1.847.739,44</u>	<u>2.207.162,80</u>

**19. Eventos subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

  
 Ing. Galo Alcivar Alcivar  
 Gerente General

  
 Ing. Sandra Lopez  
 Contadora General