

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 JUNTO CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Opinión del auditor independiente

Estados financieros comparativo:

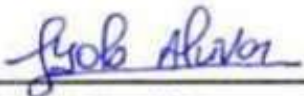
- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivos
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

USA	Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
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 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	4.	11.003	44.283
Cuentas por cobrar	5.	12.453	88.131
Activos por impuestos corrientes	10.	66.969	-
Inventario	6.	13.054	15.853
Partes relacionadas	14.	1.875.827	501.014
Pagos anticipados	7.	38.237	25.408
Otras cuentas por cobrar		25.930	16.133
Total activos corrientes		<u>2.043.472</u>	<u>690.822</u>
Propiedades, equipos y muebles	8.	18.936.979	18.890.662
Otros activos no corrientes		-	10.440
Total activos no corrientes		<u>18.936.979</u>	<u>18.901.102</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>20.980.451</u></u>	<u><u>19.591.924</u></u>
<u>PASIVOS</u>			
Proveedores	9.	425.600	124.466
Pasivos por impuestos corrientes	10.	68.515	17.454
Otras cuentas por pagar	11.	571.077	197.839
Anticipo de clientes	12.	18.495.974	17.769.063
Partes relacionadas	14.	401.331	282.962
Total pasivos corrientes		<u>19.962.496</u>	<u>18.391.783</u>
Beneficios a empleados no corrientes	13.	191.318	176.341
Otras cuentas por pagar largo plazo		19.859	-
Total pasivos no corrientes		<u>211.177</u>	<u>176.341</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>20.173.674</u></u>	<u><u>18.568.124</u></u>
<u>PATRIMONIO</u>	15.	806.777	1.023.800
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>20.980.451</u></u>	<u><u>19.591.924</u></u>

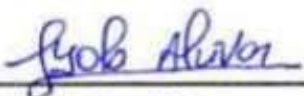

Ing. Galo Alcivar Alcivar
Gerente General


Ing. Sandra Lopez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		2.748.463	2.336.714
Costo de ventas		(355.339)	(237.509)
Utilidad bruta		<u>2.393.124</u>	<u>2.099.205</u>
<u>Gastos:</u>			
Administrativos y de ventas		(2.364.848)	(2.001.193)
Financieros		(21.724)	(20.314)
Utilidad antes de participación de trabajadores		<u>6.551</u>	<u>77.698</u>
Participación de utilidades		(983)	(11.655)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>5.569</u>	<u>66.043</u>
Impuesto a la renta corriente		(3.998)	(15.072)
Utilidad neta del año		<u><u>1.571</u></u>	<u><u>48.764</u></u>

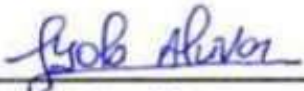

 Ing. Galo Alcivar Alcivar
 Gerente General


 Ing. Sandra Lopez
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		2.748.463	2.336.714
Costos y gastos:			
Costo de ventas		(90.451)	(78.592)
Beneficios a empleados		(1.723.419)	(1.356.216)
Beneficios post empleo		(31.323)	(41.761)
Servicios prestados y honorarios profesionales		-	(42.214)
Mantenimiento y reparaciones		(86.437)	(171.840)
Publicidad		(27.342)	(13.428)
Combustibles y lubricantes		(7.438)	(7.317)
Arriendo		(63.840)	(24.450)
Seguros		-	(7.655)
Transporte		(377)	(430)
Servicios básicos		(60.638)	(55.714)
Impuestos, tasas y contribuciones		(36.972)	(35.504)
Depreciación y amortización		(57.149)	(56.922)
Gastos y comisiones financieras		(21.724)	(20.314)
Otros		(534.801)	(346.658)
Total costos y gastos		<u>(2.741.912)</u>	<u>(2.259.016)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores		<u>6.551</u>	<u>77.698</u>
Participación de utilidades		(983)	(11.655)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>5.569</u>	<u>66.043</u>
Impuesto a la renta corriente		(3.998)	(15.072)
Utilidad neta del año		<u><u>1.571</u></u>	<u><u>48.764</u></u>

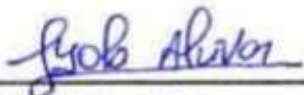

Ing. Galo Alcivar Alcivar
Gerente General


Ing. Sandra Lopez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reservas	Resultados acumulados Adopción NIIF por primera vez	Utilidad (Pérdida) disponible	Total Patrimonio
Enero 1 del 2018	200.000	519.822	42.521	(20.269)	228.958	971.031
Constitución de reserva			81.846		(77.842)	4.004
Utilidad integral neta					48.764	48.764
Diciembre 31 de 2018	200.000	519.822	124.367	(20.269)	199.881	1.023.800
Ajustes		(22.545)	3.832		(199.881)	(218.593)
Utilidad integral neta					1.571	1.571
Diciembre 31 de 2019	200.000	497.276	128.199	(20.269)	1.571	806.777


Ing. Galo Alcivar Alcivar
Gerente General


Ing. Sandra Lopez
Contadora General

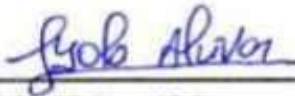
Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		3.494.523	3.562.835
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(218.557)	(997.530)
Pago a empleados		(1.693.468)	(974.606)
Intereses pagados		(21.724)	(20.314)
Saludos con partes relacionadas		(1.475.037)	(1.272.682)
Participación de utilidades pagadas		(11.655)	(29.719)
Impuesto a la renta pagado		(15.072)	(24.522)
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de operación		<u>59.009</u>	<u>243.461</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición (baja) de equipos, muebles y otros		(103.465)	(231.124)
Propiedades de inversión			
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(103.465)</u>	<u>(231.124)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios recibidos (pagados)		11.176	-
Sobregiros bancarios		-	(458)
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de financiamiento		<u>11.176</u>	<u>(458)</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo		(33.280)	11.878
Efectivo al inicio del año		44.283	32.405
Efectivo al final del año	4.	<u>11.003</u>	<u>44.283</u>
		0	(0)
(Continúa...)			

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:		1.571	48.764
Ajuste por partidas distintas al efectivo			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		57.149	56.922
Provisión por beneficios post empleo		31.323	31.064
Provisión para participación de utilidades		983	11.655
Provisión para impuesto a la renta		3.998	-
Disminución (aumento) en:			
Cientes		75.678	(17.343)
Otras cuentas por cobrar		(1.441.139)	(277.490)
Anticipo de proveedores		(12.829)	-
Inventarios		2.799	(1.133)
Aumento (disminución) en:			
Proveedores		289.958	40.261
Otras cuentas por pagar		319.383	(838.127)
Impuesto a la renta		-15.072,15	(24.522)
Beneficios a empleados		18.297	(29.719)
Anticipos de clientes		726.911	1.243.129
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de operación		<u>59.009</u>	<u>243.461</u>
		0	0


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
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución.- 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.

Operaciones.- 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.

Entorno económico

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, 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 analizar 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 estos estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 05 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento- Los estados financieros de CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda funcional y de presentación- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Bases de preparación- Los estados financieros de CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de la mediación.

El valor razonable a efecto de medición y/o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios o el deterioro de activos tangibles e intangibles.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS APLICADAS PARA LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

- 3.1 Clasificación corriente y no corriente-** Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.
- 3.2 Efectivo-** Comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.
- 3.3 Instrumentos financieros-** Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar y otras (incluye relacionadas); y, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otras (incluyen relacionadas).

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

- 3.4 Inventarios-** Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, se registran netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

3.5 Propiedades y equipos-

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de Propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de adquisición comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** -El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<u>Detalle</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Maquinarias y equipos	10 años	Sin valor residual
Adecuaciones y mobiliario	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual
Vehículos	5 años	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 3.6 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

3.7 Beneficios a empleados-

Pasivo corriente:

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Pasivo no corriente:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento anual equivalente a la tasa promedio de bajo riesgos de los EEUU que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Los costos financieros devengados durante el año en las obligaciones actuariales se registran en los resultados del ejercicio en el rubro

3.8 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de servicios exequiales son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (i) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

- (ii) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- (iii) el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad;
- (iv) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (v) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.9 Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

3.10 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización.

Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

3.11 Compensación de saldos y transacciones -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan neto en resultados.

4. EFECTIVO-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Caja	7588	19611
Depósitos en bancos	3.414	24672
	<u>11.003</u>	<u>44.283</u>

El efectivo incluye efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR-

Al 31 de diciembre de 2019 con US\$12.453 y el 2018 con US\$88.131, 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.

6. INVENTARIO-

El inventario por US\$13.054 en el 2019 y US\$15.853 en el 2018 incluye nichos, bóvedas y los insumos, herramientas, materiales y suministros a utilizar para brindar los servicios exequiales.

7. PAGOS ANTICIPADOS-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	10.526	5.980
Arriendos pagados por anticipado	6.000	-
Anticipo a proveedores	21.710	19.428
	<u>38.237</u>	<u>25.408</u>

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

8. PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES-

El detalle y movimiento de esta cuenta es el siguiente:

	Terreno	Edificio	Equipos exequiales	Vehículos	Equipos de Cómputo	Muebles y Enseres	Construcciones en curso	Total
<u>Gasto atribuido:</u>								
Enero 01, 2018	698.003	735.987	179.864	168.929	61.053	61.913	17.543.410	19.449.160
Adiciones	-	-	6.362	27.735	953	3.414	192.660	231.124
Diciembre 31, 2018	698.003	735.987	186.226	196.664	62.006	65.327	17.736.070	19.680.285
Adiciones	-	42.500	19.094	-	1.615	15.814	24.427	103.450
Diciembre 31, 2019	698.003	778.487	205.320	196.664	63.621	81.141	17.760.497	19.783.734

Depreciación acumulada:

Enero 01, 2018	-	(360.321)	(136.425)	(136.440)	(53.715)	(45.800)	-	(732.700)
Ajustes	-	-	(282)	282	-	-	-	-
Gasto depreciación	-	(36.799)	(11.366)	(2.759)	(3.132)	(2.864)	-	(56.922)
Diciembre 31, 2018	-	(397.120)	(148.074)	(138.917)	(56.847)	(48.664)	-	(789.622)
Ajustes	-	-	(305)	321	-	-	-	16
Gasto depreciación	-	(36.799)	(10.317)	(5.286)	(1.604)	(3.142)	-	(57.149)
Diciembre 31, 2019	-	(433.919)	(158.696)	(143.882)	(58.451)	(51.806)	-	(846.755)

Valor en libros:

Enero 01, 2018	#####	375.667	43.439	32.489	7.338	16.114	#####	18.716.460
Diciembre 31, 2018	#####	338.867	38.152	57.747	5.159	16.663	#####	18.890.662
Diciembre 31, 2019	#####	344.568	46.624	52.782	5.170	29.335	#####	18.936.979

9. PROVEEDORES-

Las cuentas por pagar a proveedores por US\$414.424 (año 2019) y US\$124.466 (año 2018) incluyen compras de bienes y servicios requeridos para el giro del negocio, no incluye compañías relacionadas ni proveedores del exterior y no generan intereses.

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-

Un detalle comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Crédito tributario - IR	66.969	-
	66.969	-

Un detalle comparativo de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Impuesto a la Renta	63.484	16.004
Impuesto al Valor Agregado	5.031	1.450
	68.515	17.454

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

	2019	2018
Diciembre 31,		
Obligaciones con el IESS [1]	72.291	28.761
Beneficios sociales [2]	47.397	55.301
Otras	451.389	113.777
	<u>571.077</u>	<u>197.839</u>

[1] Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

[2] Beneficios sociales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos y vacaciones.

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

	Beneficios sociales	Participación de utilidades	Total
Enero 01, 2018	37.818	18.064	55.882
Gasto del año	142.208	11.655	153.863
Pagos	<u>(136.379)</u>	<u>(18.064)</u>	<u>(154.443)</u>
Diciembre 31, 2018	43.646	11.655	55.301
Gasto del año	251.139	983	252.122
Pagos	<u>(248.371)</u>	<u>(11.655)</u>	<u>(260.026)</u>
Diciembre 31, 2019	46.414	983	47.397

12. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial		
Anticipos recibidos	17.769.063	16.525.934
Saldo Final	726.911	1.243.129
	<u>18.495.974</u>	<u>17.769.063</u>

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 resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

	2019	2018
Diciembre 31,		
Jubilación patronal	103.304	90.479
Desahucio	88.014	85.863
	<u>191.318</u>	<u>176.341</u>

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

14. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	Por cobrar		Por pagar	
	2019	2018	2019	2018
Corporación Aray Aray Bioaray S.A.	42.025	26	-	36
Inmobiliaria Imviardu S.A.	1.466.455	170.968	-	-
Preserexas S.A.	158.004	44.018	-	389
Tarquisa S.A	38.455	-	-	-
Inmobiliaria V & B S.A.	14.793	-	-	-
Vacatoursa S.A.	136.267	-	-	-
Accionistas	19.828	286.001	401.331	282.538
	<u>1.875.827</u>	<u>501.014</u>	<u>401.331</u>	<u>282.962</u>

Las operaciones con las partes relacionadas fueron prestamos realizados en condiciones acordados entre ellos en terminos no corrientes, y no generan intereses.

15. PATRIMONIO-

- 15.1 Capital social .-** Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía, está constituido por 20,000.00 acciones de valor nominal de US\$ 1.00, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Aray Ratti Moises Aquiles	Ecuatoriana	50%	100.000
Aray Ratti Sarah Anais	Ecuatoriana	50%	100.000
			<u>200.000</u>

- 15.2 Reserva legal.-** La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

- 15.3 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. GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA-

El gasto de impuesto a la renta esta compuesto de la siguiente manera:

		2019	2018
Gasto por impuesto a la renta corriente	[Nota 17.1]	3.998	27.719
		<u>3.998</u>	<u>27.719</u>

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

16.1 Gasto de impuesto a la renta corriente:

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

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

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	5.569	66.043
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
	1.392	16.511
Efecto impositivo de:		
Ingreso exento	-	(1.762)
Gastos no deducibles - diferencias permanentes	5.564	2.182
Gastos para generar ingresos exentos y no objeto de IR	-	98
Participación trabajadores ingresos exentos	-	250
Deducciones adicionales	(2.958)	-
Gastos no deducibles - diferencias temporarias	-	10.440
Impuesto a la renta causado	3.998	27.719
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	71,80%	41,97%

[*] Se aplicará 3 puntos porcentuales adicionales a la tarifa de impuesto a la renta, a las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicios de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Tendrán una rebaja de 10 puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Hasta el 31 de diciembre del 2019, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

<u>Partidas:</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este 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.

16.2 Movimientos del impuesto a la renta por pagar o saldo a favor-

Los movimientos comparativos del impuesto a la renta a pagar (saldo a favor), son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	3.998	27.719
Anticipo pagado	(81.066)	-
Retenciones de clientes	(7.230)	(12.647)
Impuesto a pagar (saldo a favor)	<u>(84.297)</u>	<u>15.072</u>

16.3 Regimen de precio de transferencia-

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 la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas, 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 periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

16.4 Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A CAJARDENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

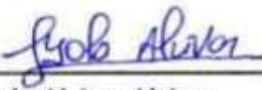
17. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaro como “pandemia” al brote de virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019.

Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó “Estado de Excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impacto negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020. Hasta junio 19 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “Estado de Excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.


Ing. Galo Alcivar Alcivar
Gerente General


Ing. Sandra Lopez
Contadora General