

1 – INFORMACIÓN GENERAL

CAMPOSANTOS DE DAULE, CAMPSATELITAL S.A. (en adelante la compañía) se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 18 de febrero de 2010 con la denominación DAULAPA S.A. mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 09.GJ.0001263, el 3 de agosto de 2011 cambio su denominación a Camposantos de Daule CAMPSATELITAL S.A. mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. S.C.IJ.DJC.G.11.0006169 y se inscribió en el Registro Mercantil el 10 de febrero de 2012.

El 25 de junio de 2018, queda inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil la escritura pública que contiene el cambio de denominación de la compañía CAMPOSANTOS DE DAULE, CAMPSATELITAL S.A. a CAMPOSANTOS SATELITALES DEL ECUADOR CAMPSATELITAL S.A. Su objeto social es la prestación de servicios a la comunidad, que comprenden cementerios destinados a la custodia temporal o perpetua de despojos mortales de seres humanos y a la prestación de otros servicios complementarios de culto religioso (ceremonias litúrgicas y de velación, entierros, exhumaciones, entre otros).

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

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con autorización de fecha 28 de febrero de 2019 por parte del Gerente General de la Compañía y posteriormente sean puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.4 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.5 Efectivo.

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.6 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.6.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado

Clasificación de los activos financieros

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

2.6.2 El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

2.6.3 Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

La depreciación, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considere valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

2.8 Propiedad Maquinaria y equipos.

Al final del periodo se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados.

El costo del inventario se determina aplicando el método del costo promedio ponderado.

2.7 Inventarios.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Pasivo financiero

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni relieve sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Activos financieros

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte, determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto al cliente. Por la naturaleza de los productos, si existe historia significativa de devoluciones, en consecuencia, la Compañía contabiliza un pasivo por reembolso por aquellos productos que se estiman sean devueltos por los clientes.

2.10 Reconocimiento de ingresos

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

2.9.2. Impuesto diferido

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

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

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

2.9.1. Impuesto corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.9 Impuesto a la renta

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

Tipo de bienes	Número de años
Edificaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias e instalaciones	10
Equipo de computación	3

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan a los clientes, el control de los bienes y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

2.11 Gastos

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el período en que se conocen.

2.12 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 netos en resultados.

2.13 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2018, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2018 o posteriormente.

NIIF 9: Instrumentos financieros

Debido a que los efectos de su aplicación no fueron materiales, la Compañía decidió no restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

La Compañía ha aplicado los siguientes requerimientos:

1) Clasificación y medición de los activos financieros.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que los activos financieros correspondían a activos mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

2) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de créditos esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

1. Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable en cambio en patrimonio neto.
2. Arrendamientos por cobrar.
3. Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos y

4. Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de

la NIF 9.

La NIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

La administración de la Compañía evaluó el riesgo de crédito de sus instrumentos financieros y el resultado de la evaluación es el siguiente:

- La Compañía aplica el enfoque simplificado para un segmento de sus cuentas por cobrar comerciales y el modelo individual para varios segmentos de sus cuentas por cobrar comerciales y financieras, y reconoce las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida de estos activos.
- Todos los saldos de bancos son evaluados como riesgo de crédito bajo a cada fecha de reporte debido a que se mantienen en instituciones bancarias de prestigio.

3) Clasificación y medición de pasivos financieros.

Un cambio significativo fue introducido por la NIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como valor razonable en cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se miden al costo amortizado.

4) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como valor razonable en cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como valor razonable en cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIF 9.

NIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La Compañía ha aplicado la NIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016), la cual, es de aplicación obligatoria durante el periodo anual que comienza en o después del 1 de enero de 2018. La NIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce ingresos principalmente por la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles, los cuales son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente. Por lo tanto, el tratamiento según NIC 18 continua siendo apropiado bajo NIF 15.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 2.13. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIF 15 no ha tenido impacto en la posición financiera y o el desempeño financiero de la Compañía.

Las normas y emendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2019

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son efectivas.

Modificaciones a la NIF 9; Características de prepago con compensación negativa.

Modificación a la NIC 19; Modificación, reducción o liquidación del plan.

CINIF 23; La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Mejoras anuales a las NIF Ciclo 2015-2017 Enmiendas a la NIF 3, NIF 11, NIC 12 y NIC 23.

NIF 16: Arrendamientos

Impacto general de la aplicación de la NIF 16 Arrendamientos

La NIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelva efectiva para los periodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

Impacto en la contabilidad del Arrendatario

Arrendamientos operativos.

NIF 16 cambiara la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera. En la aplicación inicial de NIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica mas adelante), la Compañía.

a) Reconocera activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamientos futuros;

b) Reconocera la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado.

c) Separa el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Según NIC 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro de los activos. Esto reemplazará el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Provisión para obligaciones por beneficios a los empleados:

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza la tasa de descuento, la tasa de rotación y mortalidad al final de cada año.

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la jubilación patronal y bonificación por desahucio, tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable, y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo imprevisto de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de las pérdidas de valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado. La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones financieras a tasas de interés variables ajustadas trimestralmente, estas variaciones han sido mínimas por lo que no han afectado significativamente el resultado de la Compañía.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

El riesgo de crédito con respecto a las cuentas por cobrar a clientes es bajo debido al tipo de negocio y que las ventas son facturadas en su mayoría cuando el cliente termina de pagar los bienes o el servicio.

c. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para gestionar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

4.2. Gestión de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2018	2017
Efectivo en caja	260	50
Remesas en Tránsito	633	348
Depósitos en bancos	246,448	239,802
Pólizas de acumulación:	50,000	-
Vencimiento enero del 2019 e interés del 3%	297,331	240,200

6 - INVERSIONES TEMPORALES

	2018	2017
Banco Pichincha póliza de acumulación: vencimiento abril 2019 e interés del 5.50%	150,000	-

7 - ACTIVOS FINANCIEROS

	2018	2017
Cuentas y documentos por cobrar	52,034	11,819
Clientes	124,496	814,762
Partes relacionadas (Nota 26)	2,547	504
Empleados	4,526	-
Otros	183,604	827,085

(1) Corresponde a contratos cuyos vencimientos se detalla a continuación:

	2018	2017
Dauile	871	
Babahoyo	16,647	
Total	17,518	

	2018	2017
Dauile	1,930	
Babahoyo	-	
Total	1,930	

2017
2018
Total

8 - INVENTARIOS

	2018	2017
Terrenos	2,051,829	454,110
Productos Terminados	499,812	182,371
Construcciones en proceso	582,406	390,932
	3,134,047	1,027,413

(2)

8 - INVENTARIOS (continuación)

(2) Terrenos:

Dauile

Babahoyo (Ver nota 27)

	2018	2017
Anticipos a proveedores	448,755	454,110
Depósitos en garantía	1,603,074	-
	2,051,829	454,110

9 - PAGOS ANTICIPADOS

	2018	2017
Anticipos a proveedores	1,953	1,104
Depósitos en garantía	4,296	1,198
	6,249	2,300

10 - PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

	01-01-2018	Adiciones	Adiciones por Fusión	Reclasificaciones y/o bajas	12-31-2018
Terrenos	-	-	2,273	-	2,273
Edificaciones	-	-	47,802	-	47,802
Instalaciones	157	-	986	-	1,143
Equipos de Oficina	1,354	-	1,076	-	2,430
Muebles de Oficinas	9,858	-	7,871	-	17,729
Equipos de Computación	231	2,333	1,202	1,418	2,348
Maquinarias y equipos	2,934	5,856	316	-	9,106
Vehículos	20,660	-	-	-	20,660
Total	35,194	8,189	61,526	1,418	103,491
Depreciación acumulada	13,443	9,045	20,831	1,418	41,801
	21,751	(856)	40,695	-	61,590

	1-1-2017	Adiciones	Reclasificaciones y/o bajas	12-31-2017
Instalaciones	157	-	-	157
Equipos de Oficina	1,929	-	575	1,354
Muebles y enseres	9,388	470	-	9,858
Equipos de Computación	223	8	-	231
Maquinarias y equipos	2,934	-	-	2,934
Vehículos	35,050	-	14,390	20,660
Total	49,681	478	14,965	35,194
Depreciación acumulada	16,439	6,823	9,819	13,443
	33,242	(6,345)	5,146	21,751

11 - ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	2018	2017
Cuentas y documentos por cobrar	42.124	-
Clientes	28.116	-
Partes relacionadas (Nota 26)	1	1
Acciones en subsidiarias	2.582.805	1.471.544
Anticipos a proveedores	2.653.046	1.471.545
(3)		

(3) Corresponde a pagos por comisiones, sueldos, bonificaciones y otros beneficios pagados a los vendedores desde el año 2006 hasta la fecha por negociaciones de ventas realizadas y aun pendientes de transferir los bienes o servicios. Esta cuenta se ira descargando a medida que las negociaciones se concreten y sea generado el ingreso

12 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Banco de Guayaquil:		
Operación 195982 vencimiento diciembre 2021	39.961	50.537
e interés del 11,23%		
Operación 193080 vencimiento diciembre 2021	10.727	13.567
e interés del 11,23%		
Subtotal	50.688	64.104
Intereses	220	275
Menos: porción corriente	50.909	64.379
	(15.246)	(13.691)
	35.663	50.688
	2018	2017

13 - CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	3.934	831
Clientes	166.799	20.464
Partes relacionadas (Nota 26)	1.631	3.096
Otras	6.438	3.256
	178.802	33.644
	2018	2017

(4) Corresponde al siguiente detalle:

Servicios por prestar	74.871	-
Transferencia valor nueva venta	62.833	8.786
Valor por acreditar al cliente	2.855	1.489
Cliente de canje por acreditar	428	-
Rescindidos por Pagar	25.811	18.189
	166.799	28.464
	2018	2017

(5) Corresponde a valores asignados a servicios funerarios y de inhumación pendientes de realizar.

(6) Corresponde a valores recibidos de clientes que reformaron su contrato inicial transfiriendo estos valores iniciales a una nueva negociación.

13 - CUENTAS POR PAGAR (continuación)

- (7) Corresponde a transferencias interbancarias y/o depósitos que efectúan los clientes dentro y fuera del país; los cuales se acreditan a la financiación correspondiente en los meses subsiguientes.
- (8) Corresponde a valores recibidos de clientes que han dado por terminada la negociación y cuya liquidación definitiva esta pendiente.

14 - IMPUESTOS

Activo por Impuesto Corriente	2018	2017
Impuesto a la renta	1,157	-
Pasivo por Impuesto Corriente		
Impuesto a la renta	-	3,227
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	3,538	181
Impuesto al valor agregado	273	190
	3,811	3,587
Activo por Impuesto Diferido	2018	2017
Generado por la provisión de jubilación Patronal y desahucio	1,794	-
La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:		
(Perdida) Utilidad del ejercicio	(132,294)	67,799
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	10,190	8,311
Ingresos exentos	(3,181)	-
(Perdida) Utilidad gravable	(125,285)	76,110
Impuesto causado	-	19,028
Anticipo de Impuesto a la Renta Pagado	31,158	16,801
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-	3,227
IMPUESTO MINIMO A PAGAR	31,158	19,028
El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:	2018	2017
Saldo al inicio del año	3,227	-
Pago de impuesto a la renta	(3,227)	-
Pago de anticipo	(30,891)	16,674
Retenciones de terceros	(1,324)	127
Impuesto causado	31,158	19,028
Saldo al final del año	(1,157)	3,227

15 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	2018	2017
Aporte Patronal	3,418	1,975
Decimo tercero y cuarto sueldo	15,873	9,050
Fondo de Reserva	218	164
Vacaciones	35,943	16,133
Participación trabajadores	-	11,965
Saldo al inicio de año	55,452	39,287
Saldo al final del año	55,452	39,287

El movimiento de la cuenta beneficios sociales fue el siguiente:

	2018	2017
Saldo al inicio de año	39,287	36,732
Provisiones	158,822	108,911
Pagos	(142,657)	(106,356)
Saldo al final del año	55,452	39,287

Jubilación patronal.- De acuerdo con la legislación laboral, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	72,898	35,398
Costo laboral	5,878	8,161
Costo financiero	2,105	1,452
Perdidas (Ganancias) actuariales	(23,060)	(5,249)
Efectos de reducciones y liquidaciones	57,821	36,827
Saldo al final del año	57,821	36,827

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	27,712	12,030
Costo laboral	2,758	2,546
Costo financiero	893	489
Perdidas (Ganancias) actuariales	-	(1,058)
Efectos de reducciones y liquidaciones	(8,131)	14,007
Saldo al final del año	23,232	14,007
Saldo al inicio del año	81,053	50,634

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devenida por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones y los costos del servicio actual y pasado fueron calculados utilizando el método de Costeo de Crédito Unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial, rotación y de mortalidad.

15 - BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	8.21%	4.02%
Tasa de incremento salarial	3.91%	1.50%
Tasa de rotación	-3.13%	22%
Tasa de Mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

16 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Acreeedores locales:		
Serfin S.A.	(9)	
Menos: porción corriente	(84,496)	-
	1,192,075	-
	1,107,579	-
	2018	2017

(9) Corresponde al terreno ubicado en la ciudad de Babahoyo donde se edifica el cementerio, esta propiedad paso a Campesateña, luego de la Fusión por Absorción de Campesateña S.A a Camprio S.A. quien era la compañía tenedora de este bien inmueble, (Ver nota 27)

17 - ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde a los valores recibidos de los clientes, originados en el respectivo contrato de compra/venta de bienes inmuebles (bóvedas u osarios) y servicios funerarios que serán proporcionados en periodos futuros, se mantienen registrados en esta cuenta hasta que se entregue el bien inmueble o se preste el servicio.

18- CAPITAL SUSCRITO

Esta constituido por 1,600 acciones ordinarias de \$1 de valor nominal unitario.

19 - APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Corresponde a los aportes realizados por los accionistas en efectivo.

20 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

21 - RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades (Pérdidas) acumuladas.	273,930	230,037
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(160,105)	48,771
Ajustes por fusión y absorción	12,589	-
Apropiación reserva legal	126,414	(4,876)
	2018	2017

22 - OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se registran las ganancias o pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de los beneficios a empleados, debido a los cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia.

23 - INGRESOS

Los ingresos por actividades ordinarias neto de descuento son:

	2018	2017
Bóvedas	460,744	280,292
Lotés	34,346	23,552
Osarios en Altura	14,630	7,155
Servicios exequiales y complementarios	5,033	2,524
	<u>514,754</u>	<u>313,522</u>

24 - OTROS INGRESOS

	2018	2017
Intereses por mora y penalidades a clientes	14,472	11,245
Intereses ganados	9,244	6,328
Utilidad en venta de activo fijo	-	3
Otros	29,583	1,420
	<u>53,300</u>	<u>18,997</u>

25 - COSTOS Y GASTOS

	2018	2017
Resumen de costos y gastos:		
Costo de ventas	275,048	58,131
Gastos administrativos	329,982	92,532
Gastos de ventas	68,607	94,186
	<u>673,637</u>	<u>244,849</u>

Detalle por naturaleza:

	2018	2017
Consumo de materias primas y consumibles	80,224	57,981
Remuneración y beneficios a empleados	364,592	116,799
Jubilación patronal y desahucio	7,177	9,259
Honorarios profesionales	7,418	7,430
Transporte	8,803	1,513
Impuestos y contribuciones	24,152	4,607
Arriendo de inmuebles	20,756	2,914
Suministros, repuestos y herramientas	11,126	670
Mantenimiento y reparaciones	29,139	10,820
Guardiania	47,004	10,840
Seguros y Reaseguros	3,005	1,656
Servicios públicos	16,039	4,987
Publicidad	1,822	1,167
Depreciación	9,678	6,816
Otros Gastos	42,702	7,478
	<u>673,637</u>	<u>244,849</u>

25 - COSTOS Y GASTOS (continuación)

Remuneraciones y beneficios a empleados

Sueldos y salarios	264.944	86.001
Beneficios sociales	48.587	15.911
Aportes al IESS y fondo de reserva	51.061	15.887
	<u>364.592</u>	<u>116.799</u>
Intereses y comisiones	6.581	7.906
Comisión tarjeta de crédito	862	-
Intereses por compra de terreno	17.436	-
Otros	280	-
	<u>25.158</u>	<u>7.906</u>

26 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones durante el año fueron:

Cuentas por cobrar	2018		2017	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	
Camposantos El Oro S.A. Camporo contrato préstamo	11.845	28.116	50.538	
Camposantos El Oro S.A. Camporo	101.756	-	103.500	
Camposantos Los Ríos Camprio S.A.	-	-	660.724	
Camposantos del Ecuador Campoecuator S.A.	10.895	-	-	
	<u>124.496</u>	<u>28.116</u>	<u>814.762</u>	

Cuentas por Pagar Corrientes	2018		2017	
	1.631	1.631	3.096	3.096

Durante el año se realizaron las siguientes transacciones:

Relacionadas	2018		2017	
	Transacción			
Camposantos El Oro S.A.	Préstamos y Facturación	6.963	6.328	
Camporo	Préstamos y Facturación	55.099	35.819	
Camposantos del Ecuador	Préstamos y Facturación	62.062	42.147	
Campoecuator S.A.	Préstamos y Facturación			

27. FUSION POR ABSORCION DE LAS COMPAÑIAS CAMPOSANTOS DE DAULES CAMPDAULE S.A. Y CAMPOSANTOS LOS RIOS CAMPRIOS S.A. "EN LIQUIDACION"

Mediante Acta de Junta General de Accionistas del 22 de junio de 2016, los accionistas resolvieron aprobar la fusion de la Compañia Camposantos de Daule, Campdaule S.A. con Camposantos Los Rios Camprio S.A. "En liquidación"

Con fecha 1 de julio de 2016, se suscribió la "Escritura de fusion por absorción de las compañías Camposantos de Daule, Campdaule S.A. y Camposantos Los Rios Camprio S.A. "En liquidación", donde se establece que Camposantos Los Rios Camprio S.A. "En liquidación" será absorbida y quedara cancelada al momento de la absorción.

Camposantos Los Rios, Camprio S.A. "En liquidación" traspasara en bloque su patrimonio social, transfiriendo sus activos tangibles e intangibles, a valor presente, a la compañía Camposantos de Daule, Campdaule S.A. y sus pasivos, sin reservarse limitación alguna. La compañía absorbente se hará cargo de pagar el pasivo y asumirá las responsabilidades propias de un liquidador respecto de los acreedores de la absorbida.

Al ser los accionistas de la compañía absorbida los mismos que los de la compañía absorbente, mantendrán su porcentaje accional dentro de la compañía absorbente en la misma proporción que lo mantienen hasta la presente fecha.

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2017-00024894, de la Superintendencia de Compañia de Guayaquil, de 28 de Diciembre de 2017, se ordeno la cancelación en el registro mercantil de la inscripción de la compañía Camposantos Los Rios, Camprio S.A. "En Liquidación"

Con fecha 9 de febrero de 2018 la compañía efectuó el registro contable de la distribución del haber social y elimino la inversión que mantenía con Camposantos los Rios, Camprio S.A. "En Liquidación", mediante la siguiente contabilización :

Activos		Pasivos	
Efectivo	96.320,66		
Cuentas y Documentos por Cobrar	16.189,91		
Inventarios	2.103.920,81		
Cuentas y Documentos por Cobrar a L/P	46.495,94		
Propiedad, planta y equipos	40.695,11		
Otros Activos	1.017.049,63		
Cuentas y Documentos por Pagar		817.037,32	
Cuentas y Documentos por Pagar a L/P		2.170.144,80	
Patrimonio		333.489,94	
		<u>3.320.672,06</u>	<u>3.320.672,06</u>

28 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Fernando Flores Galardo
Gerente General

Magno Quezada Terán
Contador