

## **CAMPOSANTOS SATELITALES DEL ECUADOR CAMPSATELITAL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

CAMPOSANTOS DE DAULE, CAMPDAULE S.A. (en adelante la compañía) se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 19 de febrero de 2010 con la denominación DAULAPA S.A. mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 09.G.IJ.0001263; el 3 de agosto de 2011 cambio su denominación a Camposantos de Daule CAMPDAULE 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, CAMPDAULE 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).

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 13 de marzo de 2020.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto terrenos y edificaciones que son medidos por sus valores razonables y los beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### **2.1 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.

##### **2.2 Uso de estimaciones y juicios.**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF 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 involucren 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.

##### **2.3 Políticas contables significativas**

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

### **Efectivo y equivalentes al efectivo.**

Incluyen el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez.

### **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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 resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado.

### **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 requieran 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.

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;

### **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 al 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.

### **Deterioro de activos financieros**

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.

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.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía da 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 transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce 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 continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

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 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.

#### **Clientes y otras cuentas por cobrar**

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

#### **Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses

#### **Inventarios.**

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

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.

#### **Propiedad, maquinaria y equipos.**

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la 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 se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se asigna para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas anuales:

Edificaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria, equipos e instalaciones	10%
Equipo de computación y software	33.33%
Vehículos	20%

El valor residual en caso que se defina y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, si es necesario, en la fecha del estado de situación financiera, el efecto de cualquier cambio se registra sobre una base prospectiva.

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 y son reconocidos en los resultados del año.

#### **Deterioro de activos no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, la compañía determina si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

##### **Impuesto corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

##### **Impuesto diferido**

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 generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

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.

### **Beneficios a los empleados**

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Vacaciones al personal: se registra el costo sobre base devengada.

Participación a los trabajadores: Calculada a la tasa del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por una firma de actuarios independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado que atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos 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 registran en el estado de "Otro Resultado Integral (ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo.

### **Anticipos de clientes**

Corresponden a valores recibidos de clientes para una futura compra de bienes inmuebles (lotes, bóvedas, osarios y nichos) o servicios. Se originan con la firma del contrato y recepción de la cuota inicial.

### **Arrendamientos**

La compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

### **Activo por derecho de uso**

La compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamientos reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos (locales comerciales a 2 años).

El activo por derecho de uso está sujeto a una evaluación de deterioro, si existen indicios de los mismos.

### **Pasivo por derecho de uso**

A la fecha de inicio del arrendamiento, la compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la compañía utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Adicionalmente, el importe en libras de los pasivos por arrendamiento se medirá nuevamente si hay una modificación, esto es, un cambio en el plazo del arrendamiento, o un cambio en los pagos del arrendamiento.

### **Reconocimiento de ingresos.**

**Ingresos de actividades ordinarias:** Comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta de bienes inmuebles y servicios exequiales en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de descuentos otorgados.

Son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y la Compañía hace entrega del bien o la prestación de servicios al comprador.

**Ingresos por lotes y bóvedas negociadas:** Los lotes y bóvedas negociadas sin ubicación y con ubicación en terrenos no desarrollados se facturan cuando el cliente hace uso del espacio mortuario. Las bóvedas negociadas con ubicación en terrenos desarrollados se reconocen cuando el cliente las termina de pagar.

**Ingresos por bóvedas en concesión:** Las bóvedas entregadas en concesión se facturan al momento de hacer uso de las mismas

**Ingresos por prestación de servicios:** Se reconoce el ingreso cuando se presta el servicio. Se consideran servicios aquellos que cubren las atenciones necesarias desde el momento del fallecimiento como son: los trámites legales, preparación del cuerpo, servicio de velación en sala, traslado de los restos hasta en el Camposanto, ceremonia de inhumación, grabación de nombre, etc.

### **Costos y gastos.**

Los costos y gastos comprenden los costos de construcción de las bóvedas y osarios y el costo estimado del lote mortuario.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en el periodo con el que se relaciona.

### **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.

### **2.4 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones**

La compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado con fecha de aplicación inicial el 1 de enero de 2019 y, por lo tanto, la información comparativa de 2018 no fue reemitida y continúa registrada bajo NIC 17. Bajo este método, la compañía reconoce el efecto acumulado de la adopción inicial en la fecha de adopción, esto es, el valor del activo por derecho de uso es igual al pasivo por arrendamientos y corresponde al monto de las obligaciones futuras del arrendamiento al valor presente.

La compañía aplicó los nuevos requisitos relacionados con la NIIF16 a todos los contratos identificados como arrendamientos según la norma contable anterior y evaluó todos los contratos de servicios, con el fin de identificar los componentes de arrendamiento o un arrendamiento contable implícito dentro de estos contratos. Adicionalmente la compañía eligió usar las exenciones aplicables a la norma de en los contratos de arrendamiento para los cuales los términos del arrendamiento finalizan dentro de 12 meses a partir de la fecha de la aplicación inicial, y los contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor.

La contabilidad de arrendador según NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a la NIC 17.

### **2.5 Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2020**

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son vigentes:

Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las NIIF, se centra a los elementos de los estados financieros, medición y entidad que reporta, presentación y revelación.

Modificación NIIF 3, Definición de un negocio aclara la valorización de si una adquisición es considerada un negocio o un grupo de activos.

Modificación a la NIC 1 y NIC 8, Definición de materialidad ayuda a usar el juicio cuando se aplique el concepto de materialidad para que los reportes financieros sean más significativos.

NIIF 17 Contratos de Seguros, busca desarrollar un estándar comprensivo sobre la contabilidad para los contratos de seguros.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y criterios 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 criterios 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.

## **Vida útil de propiedad, maquinaria y equipo**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual principalmente de las edificaciones, maquinarias y vehículos se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes. Cualquier cambio en el uso planificado de los activos podría hacer que la vida de los activos se viera disminuida.

## **Provisión por beneficios a los empleados**

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza varios supuestos: determinación de la tasa de descuento, la tasa de rotación, índice de mortalidad y aumentos salariales futuros.

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tienen impacto en el valor en libros de las provisiones por 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 criterio 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**

### **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 impredecible 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.

### **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.

### **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.

### **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.

### Gestión de capital

Los objetivos 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.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "obligaciones financieras", cuentas por pagar a proveedores, a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	2019	2018
Total deuda con terceros	5.707.909	5.504.134
Menos: Efectivo e inversiones temporales	<u>222.635</u>	<u>447.331</u>
Deuda neta	5.930.544	5.951.465
Total patrimonio neto	<u>707.065</u>	<u>837.931</u>
CAPITAL TOTAL	6.637.629	6.789.396
Ratio de apalancamiento	89,34%	87,65%

### 5. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros al costo amortizado</b>				
Efectivo	22.635		297.331	
Inversiones temporales	200.000		160.000	
Cuentas por cobrar clientes	54.084	39.198	52.034	42.124
Partes relacionadas	68.149	14.861	124.496	28.116
Otras cuentas por cobrar	5.557		7.074	
Inversiones en acciones y/o participaciones		1		1
<b>Total activos financieros</b>	<u>350.425</u>	<u>54.060</u>	<u>630.935</u>	<u>70.241</u>
<b>Pasivos financieros al costo amortizado</b>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	171.198	1.122.440	270.474	1.143.213
Partes relacionadas	-		1.631	
Otros pasivos financieros		4.514.271		4.088.766
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>171.198</u>	<u>5.636.711</u>	<u>272.105</u>	<u>5.232.029</u>

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2019	2018
Efectivo en caja	250	250
Remesas en Tránsito	330	633
Depósitos en bancos	122.055	246.448
Certificado de Inversión:		
Vencimiento enero del 2020 e interés del 4% (enero de 2019 e interés del 3% en 2018)	100.000	50.000
	<u>222.635</u>	<u>297.331</u>

## 6 - INVERSIONES TEMPORALES

	2019	2018
Banco Pichincha certificado de inversión: vencimiento marzo 2020 e interés del 5% (abril de 2019 e interés del 5,5% en 2018)	<u>200.000</u>	<u>150.000</u>

## 7 - CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Clientes (1)	54.084	52.034
Partes relacionadas (Nota 27)	68.149	124.496
Empleados	1.879	2.547
Otros	3.677	4.527
	<u>127.789</u>	<u>183.604</u>

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

	2019		
	Daule	Babahoyo	Total
2020	49.223	4.860	54.084
	2018		
	Daule	Babahoyo	Total
	2017	871	871
	2018	1.073	1.073
2019	33.443	16.647	50.090
	<u>35.387</u>	<u>16.647</u>	<u>52.034</u>

## 8- INVENTARIOS

	2019	2018
Terrenos (2)	2.125.694	2.051.829
Productos Terminados	585.528	499.812
Construcciones en proceso	581.477	582.406
	<u>3.292.699</u>	<u>3.134.047</u>

	2019	2018
(2) Terrenos:		
Daule	445.448	448.755
Babahoyo	1.680.247	1.603.074
	<u>2.125.694</u>	<u>2.051.829</u>

La compañía lotiza y construye edificaciones de diversa naturaleza sobre los terrenos, previo a incorporarlos al régimen de propiedad horizontal y proceder a su venta o concesión.

## 9 - PAGOS ANTICIPADOS

	2019	2018
Anticipos a proveedores	1.772	1.953
Depósitos en garantía	4.296	4.296
	<u>6.068</u>	<u>6.249</u>

## 10 - PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

	12-31-2018	Adiciones	Bajas	12-31-2019
Terrenos	2.273	-	-	2.273
Edificaciones	47.802	-	-	47.802
Instalaciones	1.143	6.641	-	7.784
Equipos de Oficina	2.430	-	-	2.430
Muebles de Oficinas	17.729	-	(631)	17.098
Equipos de Computación	2.348	-	-	2.348
Maquinarias y equipos	9.106	-	-	9.106
Vehículos	20.660	-	(20.660)	-
Obras en Proceso	-	4.039	-	4.039
	<u>103.491</u>	<u>10.680</u>	<u>(21.291)</u>	<u>92.880</u>
Depreciación acumulada	<u>(41.901)</u>	<u>(5.048)</u>	<u>11.497</u>	<u>(35.452)</u>
	<u>61.590</u>	<u>5.632</u>	<u>(9.794)</u>	<u>57.428</u>

	01-01-2018	Adiciones	Adiciones por Fusión	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
	<u>35.194</u>	<u>8.189</u>	<u>61.526</u>	<u>(1.418)</u>	<u>103.491</u>
Depreciación acumulada	<u>(13.443)</u>	<u>(9.045)</u>	<u>(20.831)</u>	<u>1.418</u>	<u>(41.901)</u>
	<u>21.751</u>	<u>(856)</u>	<u>40.695</u>	<u>-</u>	<u>61.590</u>

## 11 - ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	2019	2018
Cuentas por cobrar		
Clientes	37.405	42.124
Partes relacionadas (Nota 27)	14.861	28.116
Acciones en subsidiaria	1	1
Anticipos a proveedores (3)	2.679.718	2.582.805
	<u>2.731.985</u>	<u>2.653.046</u>

(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 -ARRENDAMIENTOS

El movimiento de los activos y pasivos por derecho de uso de los locales comerciales es el siguiente:

	<u>2019</u>
Activo por derecho de uso:	
Costo	
Saldo al inicio del año	17.272
Amortización acumulada:	
Amortización del periodo	<u>(5.038)</u>
Valor neto al final del año	<u>12.234</u>
Pasivo por derecho de uso:	
Saldo al inicio de año	17.272
Pagos	<u>(5.488)</u>
Gastos por intereses	744
Saldo al final del año	<u>12.528</u>

## 13 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil:		
Vencimiento en diciembre 2021 e interés del 11.23%	28.118	39.961
Vencimiento diciembre 2021 e interés del 11.23% (precancelación mayo 30 de 2019)	-	10.727
	<u>28.118</u>	<u>50.688</u>
intereses	88	220
	<u>28.203</u>	<u>50.909</u>
Menos: porción corriente	<u>(13.342)</u>	<u>(15.246)</u>
	<u>14.861</u>	<u>35.663</u>

## 14 -CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	1.301	3.933
Clientes (4)	149.456	166.799
Partes relacionadas (Nota 27)	-	1.831
Otras	<u>4.242</u>	<u>6.438</u>
	<u>154.999</u>	<u>178.801</u>

(4) Corresponde al siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios por prestar (5)	74.021	74.871
Transferencia valor nueva venta (6)	31.830	62.833
Valor por acreditar al cliente (7)	3.724	2.855
Ciente de canje por acreditar	522	429
Rescindidos por Pagar (8)	<u>39.360</u>	<u>25.811</u>
	<u>149.456</u>	<u>166.799</u>

(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.

(7) Corresponde a transferencias interbancarias y/o depósitos que efectúan los clientes; 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.

## 15 - IMPUESTOS

	2019	2018
<b>Activo por impuesto Corriente</b>		
Anticipo de Impuesto a la Renta	19.157	-
Impuesto a la renta	3.397	1.157
	<u>22.553</u>	<u>1.157</u>
<b>Pasivo por impuesto Corriente</b>		
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	3.389	3.538
Impuesto al valor agregado	228	273
	<u>3.617</u>	<u>3.811</u>
	2019	2018
<b>Activo por Impuesto Diferido</b>		
Generado por la provisión de jubilación patronal y desahucio	3.641	1.794
Generado por arrendamientos	73	-
	<u>3.714</u>	<u>1.794</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	(1.197)	3.227
Pago de impuesto a la renta	-	(3.227)
Pago de anticipo	(19.157)	(30.991)
Retenciones de terceros	(2.200)	(1.324)
Impuesto causado	-	31.158
Saldo al final del año	<u>(22.554)</u>	<u>(1.157)</u>

## 16 -BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	2019	2018
Aporte Patronal	3.011	3.418
Decimo tercero y cuarto sueldo	14.805	15.873
Fondo de Reserva	87	218
Vacaciones	38.592	35.943
	<u>56.495</u>	<u>55.452</u>

El movimiento de la cuenta beneficios sociales fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo al inicio de año	55.452	39.287
Provisiones	117.140	158.822
Pagos	(116.097)	(142.657)
Saldo al final del año	<u>56.495</u>	<u>55.452</u>

**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:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	57.821	72.898
Costo laboral	8.068	6.545
Costo financiero	2.483	2.348
Perdidas (Ganancias) actuariales	(513)	773
Efectos de reducciones y liquidaciones	(6.811)	(24.741)
Saldo al final del año	<u>61.027</u>	<u>57.821</u>

## 16 - BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)

**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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	23.232	27.712
Costo laboral	1.855	2.889
Costo financiero	974	935
Perdidas (Ganancias) actuariales	(79)	133
Efectos de reducciones y liquidaciones	(1.780)	(8.437)
Saldo al final del año	<u>24.202</u>	<u>23.232</u>
	<u>85.230</u>	<u>81.053</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y anterior fueron calculados utilizando el método de Costeo de crédito unitario proyectado.

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de rotación	-8,06%	-3,13%
Tasa de Mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

## 17 - CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreedores locales:		
Serfun S.A. (9)	1.192.075	1.192.075
Menos: porción corriente	(84.496)	(84.496)
	<u>1.107.579</u>	<u>1.107.579</u>

(9) Corresponde al terreno ubicado en la ciudad de Babahoyo donde se edifica el cementerio, esta propiedad paso a Campsatelital, luego de la Fusión por Absorción de Campdaule S.A a Camprio S.A. quien era la compañía tenedora de este bien inmueble. En el año 2019 no se realizaron abonos a esta deuda

## 18 - ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde a los valores recibidos de los clientes, originados en el 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 o se preste el servicio.

## 19 - CAPITAL SUSCRITO

Esta constituido por 1.600 acciones ordinarias de \$1 de valor nominal unitario.

## 20 - APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponde a los aportes realizados por los accionistas en efectivo.

## 21 - 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 accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 22 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades acumuladas.	126.414	273.930
(Pérdida) del ejercicio	(131.388)	(160.105)
Ajustes por fusión y absorción	-	12.589
Otros ajustes años anteriores	(50)	-
	<u>(5.024)</u>	<u>126.414</u>

## 23 - OTRO RESULTADO INTEGRAL

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

## 24 - INGRESOS

Los ingresos por actividades ordinarias neto de descuentos son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bóvedas	449.799	480.744
Lotes	32.445	34.348
Osarios en Altura	24.034	14.630
Servicios exequiales y complementarios	2.886	5.033
	<u>509.164</u>	<u>514.754</u>

## 25 - OTROS INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses por mora y penalidades a clientes	20.217	14.472
Intereses ganados	18.929	9.244
Utilidad en venta de activo fijo	2.359	-
Otros	18.711	29.583
	<u>60.216</u>	<u>53.300</u>

## 26 - COSTOS Y GASTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resumen de costos y gastos:		
Costo de ventas	270.190	275.048
Gastos administrativos	345.644	329.982
Gastos de ventas	63.303	68.607
Gastos financieros	23.551	25.158
	<u>702.688</u>	<u>698.795</u>

**26 - COSTOS Y GASTOS (continuación)**

Detalle por naturaleza:	2019	2018
Consumo de materias primas y consumibles	82.049	80.224
Remuneración y beneficios a empleados	378.329	364.592
Jubilación patronal y desahucio	16.173	7.177
Honorarios profesionales	7.950	7.418
Transporte	18.186	8.803
Impuestos y contribuciones	27.999	24.152
Arriendo de inmuebles	18.378	20.756
Suministros, repuestos y herramientas	7.567	11.126
Mantenimiento y reparaciones	30.347	29.139
Guardia	44.634	47.004
Seguros y Reaseguros	2.351	3.005
Servicios públicos	14.235	16.039
Depreciación	5.048	9.678
Intereses	23.551	25.158
Otros Gastos	25.893	44.524
	<u>702.688</u>	<u>698.795</u>

Remuneraciones y beneficios a empleados	2019	2018
Sueldos y salarios	260.829	264.944
Beneficios sociales	67.647	48.587
Aportes al IESS y fondo de reserva	49.853	51.061
	<u>378.329</u>	<u>364.592</u>

**27 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS**

Los saldos y transacciones durante el año fueron:

	Cuentas por cobrar			
	2019		2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Camposantos El Oro S.A. Campo	53.289	14.861	113.801	28.116
Camposantos del Ecuador Campoecuador S.A.	4.861	-	10.895	-
	<u>68.149</u>	<u>14.861</u>	<u>124.496</u>	<u>28.116</u>

	Cuentas por Pagar	
	2019	2018
	Camposantos del Ecuador Campoecuador S.A.	-

Durante el año se realizaron las siguientes transacciones:

Relacionadas	Transacciones	2019	2018
Camposantos El Oro S.A. Campo	Préstamos y Facturación	4.246	6.963
Camposantos del Ecuador Campoecuador S.A.	Préstamos y Facturación	22.183	55.099
		<u>26.429</u>	<u>62.062</u>

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

La pandemia del COVID-19 (coronavirus), además del tremendo impacto en la salud de la humanidad, ha ocasionado el inicio de una nueva crisis económica mundial (recesión económica, caída de los precios del petróleo, cierre de empresas, disminución de los ingresos, devaluación de las monedas más importantes, disminución del valor de materias primas, contracción de los mercados de capitales y pérdida del valor de los indicadores de las bolsas de valores más importantes, principalmente), con consecuencias imprevisibles y que muy probablemente traerán un nuevo orden económico mundial, que en la actualidad tiene a Estados Unidos y China como sus principales líderes.

El Gobierno Nacional declaró la emergencia sanitaria y estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, las compañías han presentado dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas - en algunos casos - con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos.

La administración considera que la compañía seguirá operando una vez restablecida las medidas de excepción tomadas por el Gobierno Nacional.

---

Fernando Flores Gallardo  
Vicepresidente

---

Magno Quezada Terán  
Contador