MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
- Ruc de la Compañía: 1791297954001
- Domicilio de la Compañía: Quito, La Carolina, Av. Amazonas 2817 y Alemania
- Forma legal de la Compañía: Compañía Anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Servicios funerarios de necesidad inmediata y pre-necesidad

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL, se constituyó en la ciudad de Quito, el 19 de julio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de agosto del mismo año. Con fecha 27 de diciembre de 2007, inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 19 de noviembre del mismo año.

Con fecha 05 de agosto de 2008, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura de fusión por absorción y aumento de capital de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL y Memorial Necrópoli S.A., celebrada el 30 de mayo del mismo año.

Su actividad principal es la administración y prestación de servicios funerarios en general, tales como provisión de ambientes para velaciones, capillas ardientes, exequias y traslados mortuorios, comercialización de féretros, lápidas, insignias, epitafios y todos los objetos propios de funerales, servicios de hornos crematorios para restos mortales. También podrá dedicarse a la actividad inmobiliaria relativa a cementerios pudiendo enajenar, pignorar, arrendar, ceder, transferir bóvedas, mausoleos como cuerpo cierto y en propiedad horizontal.

La Compañía cambió su denominación el 3 de octubre de 2014 según escritura pública otorgada ante la Notaria Segunda del cantón Quito, Dra. Paola Delgado Loor y posterior inscripción en el Registro Mercantil el 24 de diciembre del mismo año. El cambio de denominación fue de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A. a MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Dedaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ,2015.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las nuevas Normas de NIIF, NIC y sus interpretaciones fueron aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015, 2016 y 2017.

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles

son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se dasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4 y 5

2.8 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

2.9 Propiedades, planta y equipo

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su 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.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos, maquinarias, capilla ardiente y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y

edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

Los columbarios (espacio físico donde se guarda resto humanos) son destinados al cumplimiento del objeto social de la Compañía, en la edificación denominada Necrópoli. Se encuentran registrados a valores revaluados dados por expertos en la materia de valoración.

2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles:

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Columbarios	25
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Equipo exequial	10
Capillas	10
Instalaciones	10

2.9.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.10 Deterioro del valor de los activos

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las

cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Otros Activos no Corrientes

Los otros activos no corrientes comprende el software registrado al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final del cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.12 Inversiones en asociadas

Son asociadas aquellas inversiones en acciones o participaciones que son mantenidas por la Compañía con el ánimo de ejercer influencia significativa (pero no el control o control conjunto) de la entidad receptora de la inversión. La influencia en la toma de decisiones relacionadas con políticas financieras y operativas de la Compañía en que se invierte son evidencias de la existencia de entidades asociadas.

Las inversiones en asociadas son registradas inicialmente al costo y posteriormente son contabilizadas bajo el método de participación. Según este método, las inversiones aumentan o disminuyen en función de participación que le corresponde a la Compañía inversora sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada. El resultado del período que se informa incluye la participación que le corresponde a la Compañía inversora sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada.

2.13 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10 y 11

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.16 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.16.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.16.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.16.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.17 Beneficios a empleados

2.17.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.17.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.18.1 Prestación de servicios

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

2.19 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.20 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.

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	1.650	0.00
Bancos (1)	18.540	90.056
Inversiones Temporarias	15.053	16.605
Fideicomisos	1.303.	0.00
Total	**36.546**	**106.662**

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2017	2016
Clientes	171.045	115.052
Tarjetas de crédito	4.976	9.169
Provisión cuentas incobrables	(3.079.)	(1.377
Total	**172.942**	**122.844**

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2017	2016
Anticipo a proveedores (1)	4.019	63.412
Anticipo Intereses terceros	-	-
Cuentas por cobrar empleados (2)	4.069	5.477
Total	**8.088**	**68.889**

(1) Representa principalmente pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios para costos y gastos de operación, dichos valores serán compensados al concluir las negociaciones para las cuales fueron entregados.

(2) Corresponde a préstamos a trabajadores los mismos que no generan intereses.

	Saldo Final 2013	Saldo Final 2014	Saldo Final 2015	Saldo Final 2016	Saldo Final 2017
Terrenos (1)	325,330	325,330	325,330	334.771	341.646
Edificios (1)	2,232,971	2,232,971	2,232,971	2,292.216	2.331.884
Columbarios (2)	-	3,080,294	3,943,407	3,943,407	3,943,407
Instalaciones	19,295	19,295	19,295	19,295	19,295
Equipo de Oficina	5,407	5,407	23,092	23,092	23,092
Muebles y Enseres	323,940	326,633	326,633	329.946	364.430
Vehículos	338,247	450,273	450,273	485.263	472.828
Equipo Exequial	363,518	363,518	363,518	363,518	363,518
Equipo de Computación	811,180	836,546	843,088	853.972	856.578
Maquinaria y Equipo	52,181	52,181	52,181	52,181	52,181
Capillas Ardientes	1,885	1,885	1,885	1,885	1,885
Construcciones en Curso	-	-	145,049	34.483	-
Subtotal	**4,473,954**	**7,694,333**	**8,726,722**	**8,732.031**	**8,770.743**
Depreciación Acumulada	-1,602,149	-1,814,913	-2,654,377	-3.063.759	-3.473.141
Total	**2,871,805**	**5,879,420**	**6,072,345**	**5.668.272**	**5.297.602**

(1) Terrenos y edificaciones se encuentran registrados al valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2017, los valores razonables utilizados como costo atribuido para terrenos y edificaciones se consideró los avalúos presentados en el pago de impuesto predial del periodo 2013.

(2) Al 31 de diciembre de 2017, 2016, 2015 y 2014, corresponde a columbarios para la venta, en la edificación Necrópoli, para la cual se procedió a realizar un contrato de arrendamiento de terreno con la Fundación Max Hule y MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL, con el fin de aprobar la ocupación y construcción de una torre de 10 pisos de acuerdo a regulaciones municipales con capacidad aproximada de 11.047 columbarios para depósitos de restos mortales incinerado (cenizas), entre simples y dobles; mas dos hornos incineradores de cuerpos y de restos, la duración del mencionado contrato es de 25 años con posibilidad de renovación.

Nota 7 – Inversiones en asociadas

Un resumen de inversiones en asociadas se presenta así:

	No. De Acciones	Porcentaje de Participación	2017	2016
Club de Tenis Buena Vista	2 membresías	-	30,000	30,000
Hospital de los Valles	3 acciones	0,065%	19,797	19,797
Total			**49,797**	**49,797**

Nota 8 – Otros Activos no Corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes se presenta así:

	2017	2016
Software	132,752	132,752
Amortización	(132.493)	(113.741)
Depósitos en garantías	13.688	7.563
Total	**50.057**	**26.574**

Nota 9 – Obligaciones Financieras y Terceros

Las obligaciones financieras se compone de:

	2017	2016
Obligaciones financieras	694.216	549.603
Obligaciones con terceros	120.453	242.550
Total	814.669	792.155

9.1 Obligaciones con Terceros

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta las siguientes obligaciones con terceros:

	2017	2016	2015
Altamirano Castro Marco Octavio	-	50,000	50,000

Cadena González Jaime Ricardo	-	154.068	293,684
Cañadas Portilla Norma Beatriz	-	20,000	20,000
Forero Fonseca Luis Germán	8.832	32.550	42,550
Llerena Maldonado Norma Paulina	-	-	-
Ordoñez Cañadas Norma	20.000	100,000	100,000
Reyes Cabezas Sonia Elizabeth	20,000	20,000	20,000
Serrano Valencia Oswaldo	-	158,829	128,200
Vaca Montalvo Aida Marina	-	60,000	60,000
Franco Galeas Andrea	-	50.000	-
Duran Mejia Martha	-	50.000	-
Utimedical S.A.	33.969	35,000	35,529
Consorcesa S.A	35.172	-	-
Prevención Médica del Ecuador Prevemed S.A.	2.480	-	25,377
Total	120.453	730.988	775.340

Al 31 de diciembre de 2017, se emitieron pagarés a una tasa de interés promedio de 10% anual. La generación de los intereses se reconoce en el Estado de Resultados como gastos financieros.

Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

	2017	2016
Proveedores	565.295	277.369
Tarjetas de crédito	24.051	38.029
Total	389.346	315.398

Nota 11 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	2017	2016

Provisiones de Gastos	108.593	116.605
Sueldos por Pagar	4.223	63.818
Aportes IESS	28.356	26.572
Finiquitos por pagar	4.521	6.425
Otros	120.877	3.861
Total	266.570	215.945

Nota 12 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

	2017	2016
Beneficios Sociales	86.006	71.122
Total	86.006	71.122

Nota 13 – Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables, Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	120.889	44.753
Pagos	(120.428)	(43.583)
Provisión del año	99.420	119.718
Saldos al fin del año	**99.881**	**120.889**

Nota 14 – Otras Cuentas por Pagar no Corrientes

Un resumen de otras cuentas por pagar no corrientes compone de:

	2017	2016
Anticipo clientes	568.683	535.803
Diversas	9.000	9.000
Ingresos diferidos	463.665	430.226

TOTAL	**1.041.348**	**975.029**

Nota 15 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

	2017	2016
Jubilación Patronal	144.416	141.471
Bonificación por Desahucio	45.624	38.355
Total	**190.041**	**179.826**

Nota 16 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, tampoco para presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 17 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015, 2016 y 2017, el capital suscrito es de 155,000 acciones nominativas y ordinarias de US$ 1,00 de valor nominal unitario.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

Representa el saldo proveniente de la corrección monetaria, el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas de acuerdo con las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Reserva de Valuación

Surge de la revaluación de terrenos y edificaciones. Al momento de la venta o utilización del terreno o las edificaciones, la porción de la reserva de valuación que se relaciona con ese activo, se transfiere directamente a las utilidades acumuladas.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieras anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de os ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las

medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e, instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta, "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Nota 18 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

	2017	2016
Ingreso por Venta de Cofres Y esculturas	-	20.568
Ingresos servicios exequiales	1.227.056	1,128.999

Ventas netas Necropoli	486.801	396.673
Prestación de servicios planes	5.583.585	5,843.678
Regalías	-	9.808
Otros ingresos ordinarios	1.996	14.014
Total	**7.299.438**	**7.413.740**

Nota 19 – Costos y Gastos por su Naturaleza

	2017	2016
Costos		
Asistencia exequial	1,430.432	1,246.575
Total	**1,430.432**	**1,246.575**

Un detalle de gasto de Administración por su naturaleza se compone de:

Gastos de Administración	2017	2016
Sueldos y otras remuneraciones	462,379	521,380
Aportes al IESS	79,995	91,364
Beneficios Sociales	122,593	83,438
Participación a trabajadores	99,420	119,718
Obligaciones Beneficios definidos empleados	18,765	20,744
Honorarios y comisiones	110,907	99.453
Mantenimiento y reparaciones	220,756	292,721
Arrendamiento de bienes inmuebles	58,347	68,520
Seguros y reaseguros	87,834	42,871
Transporte y combustibles	9,662	10,459
Gastos de gestión	88,192	83,278
Gastos de viaje	163,499	97,252
Servicio públicos	110,794	116,883
Pago por Otros servicios	268,241	180,074
Impuesto y contribuciones	34,337	50,362
Depreciaciones	210,498	201,835
Amortizaciones	18,753	20,824
Suministros y materiales	11,522	8,744
IVA cargado al Gasto	337,523	318,830
TOTAL	**2,514,017**	**2,428,750**

Un detalle de gasto de Ventas por su naturaleza se compone de:

Gastos de Ventas	2017	2016
Sueldos y otras remuneraciones	684,543	801,806
Aportes al IESS	107,139	117,732
Beneficios Sociales	98,787	136,668
Honorarios y comisiones	37,151	66,867
Mantenimiento y reparaciones	224,854	164,769
Arrendamiento de bienes inmuebles	225,208	276,765
Promoción y publicidad	164,751	96,089
Seguros y reaseguros	57,334	62,107
Transporte y combustibles	8,849	6,425
Gastos de gestión	48,585	29,533
Gastos de viaje	14,945	10,485
Servicio públicos	119,216	147,035
Pago por Otros servicios	295,032	242,898
TOTAL	2,086,393	2,159,179

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza se compone de:

Gastos de Financieros	2017	2016
Comisiones Bancarias y Tarjetas de Crédito	580,938	669,005
Gastos Interés	108,487	158,650
Gastos Fideicomiso	-	-
Gastos Varios	-	-
Total	689.425	827.655

Nota 20 – Otros Ingresos y Egresos:

Un detalle de otros ingresos y egresos se presenta así:

Gastos de Financieros	2017	2016
Intereses Bancarios	308	-
Otros ingresos	65,294	140,983
Gastos no Deducibles	-81,361	-243,982
TOTAL	15.789	-102.999

ANEXOS

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

a. **Estado De Situación Financiera**
b. **Estado Del Resultado Integral**
c. **Estado De Cambios En El Patrimonio**
d. **Estado de flujo de efectivo**
e. **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros**

LUIS EDISON TOAPANTA CAMACHO
SUB CONTADOR GENERAL

ING. PABLO RUBEN CEVALLOS SANCHEZ
GERENTE GENERAL