

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

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: AV. AMAZONAS N 28-17 Y ALEMANIA
- Denominación Objetiva (Tipo de Compañía): Sociedad Anónima
- Nacionalidad: Ecuador
- Actividad:

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 Loo 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.

Sus Socios principales es el Ing. Cevallos Sánchez Pablo, que posee el 98.70% de su capital y la Sra. Sánchez Galarza Cecilia, que posee el 1.30% de su capital.

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2019. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- a) El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.
- b) El valor de inmuebles (terrenos y edificio) registrado al costo atribuido (valor razonable).
- c) Activos por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento registrado al valor actual de los pagos futuros por el plazo de contrato de arrendamiento.
- d) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- e) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- f) Activos y pasivos por impuestos diferidos que se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Normas | Normas nuevas y revisadas | Fecha de aplicación |
|--------------|---|---------------------|
| NIC 19 | Modificación, Reducción o Liquidación del Plan, que modifica la NIC 19, especifica cómo las entidades establecen los gastos por pensiones cuando se producen cambios (modificación, reducción o liquidación del Plan) en un plan de pensiones de beneficios definidos. La NIC 19 Beneficios a los Empleados especifica cómo una entidad contabiliza los planes de beneficios definidos. Cuando se produce un cambio en un plan, la NIC 19 requiere que una compañía vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos neto. | 01 de enero de 2019 |
| NIIF 3 | Definición de Negocio, que modifica la NIIF 3, aclara la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a establecer si una transacción debería ser contabilizada como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. | 01 de enero de 2020 |
| NIC 1, NIC 8 | Definición de Material o con Importancia Relativa modifica las NIC 1 y NIC 8 y realiza modificaciones consiguientes a diferentes Normas. Las modificaciones mejorarán la comprensión de la definición de material o con importancia relativa: a) ajustando la redacción de la definición en las Normas NIIF y el Marco Conceptual para evitar que surja confusión a raíz de las diferentes definiciones; b) incorporando requerimientos de apoyo de la NIC 1 en la definición para darles mayor importancia y aclarar su aplicabilidad; e c) incluyendo las guías existentes en la definición de material o con importancia relativa en un único lugar, junto con la definición. | 01 de enero de 2020 |

2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 - Inversiones corrientes

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a los 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.7 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero o en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.8 - Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.8.1 - Clasificación

Los activos y pasivos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- a) Medidos al costo amortizado
- b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados_

2.8.1.1 - Activos financieros

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

- a) Inversiones corrientes (mantenidos hasta su vencimiento)
- b) Cuentas comerciales por cobrar
- c) Cuentas relacionadas por cobrar
- d) Otras cuentas por cobrar_

2.8.1.2 - Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

- a) Préstamos
- b) Cuentas comerciales por pagar
- c) Cuentas relacionadas por pagar
- d) Otras cuentas por pagar_

2.8.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción 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.

2.8.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.8.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo o un pasivo financieros, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.8.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por

pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.8.5 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9 - Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.10 - Propiedades, planta y equipo

2.10.1 - Modelo del costo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo son las siguientes:

| Activos Depreciables | Años | Porcentaje de Depreciación |
|-----------------------|------|----------------------------|
| Edificios | 46 | 2.17% |
| Columbarios | 16 | 6% |
| Instalaciones | 10 | 10% |
| Equipo de oficina | 10 | 10% |
| Muebles y enseres | 10 | 10% |
| Vehículos | 5 | 20% |
| Equipo exequial | 5 | 20% |
| Equipo de computación | 3 | 33.33% |
| Maquinaria y equipo | 10 | 10% |
| Capillas ardientes | 10 | 10% |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

2.10.2 - Modelo de revaluación

Los activos abajo detallados son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones son efectuadas 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, los activos que se revaluaron son:

- Terrenos
- Edificios

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en otros resultados integrales (ORI) en la cuenta "Superávit de Revaluación". Sin embargo, el incremento se reconocerá en resultados del período en la medida que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en los resultados del período (deterioro).

Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en "Superávit de Revaluación" de los activos relacionados con una revaluación anterior.

El superávit de revaluación de un activo de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja o venta del activo. Esto implica la transferencia total del Superávit cuando se dispone del activo.

2.11 - Activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento

A la fecha de comienzo un arrendatario la compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El activo por derecho de uso es medido al costo, menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- i) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, representado por el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento,
- ii) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos,
- iii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario,
- iv) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El pasivo posteriormente se medirá:

- i) incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento,
- ii) reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados;
- iii) midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las modificaciones del arrendamiento y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

2.12 - Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro del valor, en caso de existir.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El período de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisa al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangible con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo con la naturaleza de dicho activo intangible.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

Como activos intangibles se reconocen:

- Licencias de software

2.13 - Inversiones en subsidiarias, asociadas, negocios y acuerdos conjuntos 2.13.1 -

Inversiones en asociadas

La compañía mide sus inversiones en asociadas bajo el método de participación para aquellas inversiones que ejerce influencia significativa, excepto si las inversiones son clasificadas como mantenidas para la venta en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas. Los dividendos procedentes de una asociada en la que se tiene influencia significativa, se reconocen como un menor valor de la inversión.

2.14 - Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.14.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.14.2 - Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imposables.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.15 - Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando:

- i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,
- iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

2.16 - Beneficios a los empleados

2.16.1 - Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada. Décimo tercer y

décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

2.16.2 - Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Coste de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 7.92% (2018: 8,21%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

2.17 - Pasivo de contrato

Incluye los pagos anticipados recibidos por los clientes en la celebración de un contrato a corto y largo plazo; en donde el control del activo se transferirá al cliente al término del contrato. Por tanto, la obligación de desempeño establecido en la NIIF 15 es satisfecha en un momento concreto, y en su equivalente, se espera recibir el pago de la totalidad de los valores establecidos contractualmente.

2.18 - Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- ii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iv) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- v) Es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.19 - 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 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.

2.21 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.21.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Ecuador, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

2.21.2 - Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se determina en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.21.3 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.21.4 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.21.5 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.21.6 - Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.21.7 - 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. A la fecha de cierre de cada ejercicio, se analiza la existencia de contingentes, tomando en consideración la información disponible para la preparación del estado de situación financiera. Actualmente no existen asuntos legales que deriven pérdidas y que tengan efectos significativos en los estados financieros.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía realiza préstamos con instituciones financieras y con terceros con un plazo de crédito mayor a 360 días, a una tasa de interés de 8.95%, y 8.83% anual. Los préstamos por pagar a relacionadas con un plazo menor a 360 días y a una de interés del 1% anual. No existe un riesgo de tasa de interés a corto y mediano plazo por cuanto la fluctuación de las tasas no es significativa.

3.1.3- Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 64% de cartera corriente y no presenta cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía otorga de 30 días de crédito, de acuerdo con las condiciones particulares de cada cliente.

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|---------|-----------|
| <u>Vencimiento en menos de 1 año:</u> | | |
| Obligaciones financieras corrientes | 466,554 | 412,945 |
| Cuentas comerciales por pagar | 435,132 | 400,189 |
| Cuentas relacionadas por pagar | 4,750 | 190,029 |
| Total | 906,436 | 1,003,163 |

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|
| Obligaciones financieras corrientes | 466,554 | 412,945 |
| Cuentas comerciales por pagar | 435,132 | 400,189 |
| Cuentas relacionadas por pagar | 4,750 | 190,029 |
| Obligaciones financieras no corrientes | 66,880 | 133,867 |
| Cuentas relacionadas por pagar no corrientes | 187,634 | 160,623 |
| | 1,160,950 | 1,297,653 |
| <u>Menos:</u> | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | (29,442) | (21,170) |
| Deuda neta | 1,131,508 | 1,276,483 |
| Total patrimonio | 4,566,069 | 2,446,419 |
| Apalancamiento (deuda neta/patrimonio) | 24.78% | 52.18% |

Nota 4 - Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| <u>Activos financieros</u> | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 29,442 | 21,170 |
| Inversiones corrientes | 16,746 | 16,236 |
| Cuentas comerciales por cobrar | 150,983 | 137,943 |
| Cuentas relacionadas por cobrar corrientes | 705,688 | 649,946 |
| Otras cuentas por cobrar | 116,279 | 34,760 |
| Total activos financieros | 1,019,138 | 860,055 |
| <u>Pasivos financieros</u> | | |
| Obligaciones financieras corrientes | 466,554 | 412,945 |
| Cuentas comerciales por pagar | 435,132 | 400,189 |
| Cuentas relacionadas por pagar corrientes | 4,750 | 190,029 |
| Otras cuentas por pagar | 40,628 | 41,700 |
| Obligaciones financieras no corrientes | 66,880 | 133,867 |
| Cuentas relacionadas por pagar no corrientes | 187,634 | 160,623 |
| Total pasivos financieros | 1,201,578 | 1,339,353 |

Nota 5 - 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:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Caja | 7,800 | - |
| Bancos nacionales | 15,171 | 19,511 |
| Depósitos en tránsito | 5,540 | 728 |
| Fideicomisos | 931 | 931 |
| Total | 29,442 | 21,170 |

Nota 6 - Inversiones corrientes

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Inversiones en instituciones financieras | 16,746 | 16,236 |
| Total | 16,746 | 16,236 |

A continuación, se presentan un detalle de inversiones:

| Banco | N° de operación | Fecha emisión | Fecha vencimiento | Tasa de interés | Saldo por cobrar | Inversión + interés |
|-------------------------------|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| Banco del Pacífico | 630024613 | 10/6/2019 | 5/6/2020 | 5.40% | 16,746 | 17,648 |
| Saldo al final del año | | | | | 16,746 | 17,648 |

Nota 7 - Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--|---------|---------|
| Clientes | 134,883 | 134,630 |
| Tarjetas de crédito | 18,394 | 5,607 |
| Provisión de pérdida crediticia esperada | (2,294) | (2,294) |
| Total | 150,983 | 137,943 |

7.1 - Antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar

A continuación, se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

| <i>Rangos en días</i> | 2019 | 2018 |
|-----------------------|---------|---------|
| Corriente | 86,715 | 95,850 |
| 1-30 días | 31,753 | 4,120 |
| 31-60 | - | 1,365 |
| 61-90 | 3,550 | 20,702 |
| 91-120 | 1,658 | 2,800 |
| 121-150 | 4,564 | 300 |
| 151-180 | 4,696 | 1,241 |
| 211-240 | 1,948 | 1,354 |
| 241-270 | - | 1,354 |
| 301-330 | - | 4,191 |
| 331-360 | - | 1,354 |
| Total | 134,883 | 134,631 |

7.2 - Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------|---------|---------|
| Saldo al comienzo del año | (2,294) | (3,079) |
| Provisión | - | (14) |
| Bajas de año | - | 799 |
| Saldo al final del año | (2,294) | (2,294) |

Nota 8 - Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|---------|--------|
| Anticipos a proveedores ¹ | 95,051 | 30,412 |
| Empleados ² | 21,228 | 4,348 |
| Total | 116,279 | 34,760 |

Nota 9 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|-------|-------|
| Seguros pagados por anticipado | 4,060 | 3,608 |
| Total | 4,060 | 3,608 |

Nota 10 - Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Terrenos | 995,677 | 748,969 |
| Edificios | 8,375,148 | 6,322,169 |
| Instalaciones y adecuaciones | 19,295 | 19,295 |
| Maquinaria y equipo | 415,699 | 415,699 |
| Equipo de oficina | 23,092 | 23,092 |
| Equipo de cómputo | 858,343 | 858,343 |
| Muebles y enseres | 364,430 | 364,430 |
| Vehículos | 598,426 | 572,355 |
| Otros | 1,885 | 1,885 |
| Depreciación acumulada | (4,327,171) | (3,892,989) |
| Total | 7,324,824 | 5,433,248 |

¹ Corresponden principalmente a los anticipos entregados a la Sra. Jirón Jaramillo Yolanda por un monto de US\$ 92,500 por concepto de la compra de un predio ubicado en las calles Veracruz y Villalengua, que una vez que se cancele su totalidad será utilizado como salas de velación, los pagos se realizan por 24 meses en cuotas de US\$ 10,500.

² Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el mes siguiente y por préstamos a empleados los mismos que no generan intereses.

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

| | <i>Saldo Final 2017</i> | <i>Adiciones</i> | <i>Ventas/Bajas</i> | <i>Saldo Final 2018</i> | <i>Adiciones</i> | <i>Revaluación (i)</i> | <i>Reclasificación/ Ajustes</i> | <i>Saldo Final 2019</i> |
|------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| Terrenos | 341,646 | 637,723 | (230,400) | 748,969 | - | 246,708 | - | 995,677 |
| Edificios | 2,331,884 | 46,877 | - | 2,378,761 | - | 3,668,056 | - | 6,046,817 |
| Columbarios | 3,943,407 | - | - | 3,943,407 | - | (1,615,076) | - | 2,328,331 |
| Instalaciones | 19,295 | - | - | 19,295 | - | - | - | 19,295 |
| Equipo de oficina | 23,092 | - | - | 23,092 | - | - | - | 23,092 |
| Muebles y enseres | 364,430 | - | - | 364,430 | - | - | - | 364,430 |
| Vehículos | 472,828 | 99,527 | - | 572,355 | 26,071 | - | - | 598,426 |
| Equipo exequial | 363,518 | - | - | 363,518 | - | - | - | 363,518 |
| Equipo de computación | 856,578 | 1,765 | - | 858,343 | - | - | - | 858,343 |
| Maquinaria y equipo | 52,181 | - | - | 52,181 | - | - | - | 52,181 |
| Capillas ardientes | 1,885 | - | - | 1,885 | - | - | - | 1,885 |
| Subtotal | 8,770,744 | 785,892 | (230,400) | 9,326,236 | 26,071 | 2,299,688 | - | 11,651,995 |
| Depreciación acumulada | (3,473,142) | (419,846) | - | (3,892,988) | (407,179) | (5,892) | (21,112) | (4,327,171) |
| Saldo al final del año | 5,297,602 | 366,046 | (230,400) | 5,433,248 | (381,108) | 2,293,796 | (21,112) | 7,324,824 |

- (i) Corresponde al Reavalúo efectuado por la compañía consultora TASACIONESTINSA ECUADOR S.A, perito valuador Arq. Jonathan García V. registro SBS # PVQ- 2015-1772, con fecha de tasación 17 de marzo de 2019.

Los bienes tasados fueron: Edificio Necrópolis, Sala de Velaciones Versailles, Edificio Skorpions (tercer, sexto, décimo piso), Oficinas Memorial Sur (el Recreo), Edificio Blue Tower Piso 10 oficinas 1010, 1011, 1012, 1013 (ubicado en Guayaquil)

Nota 11 - Activos por derecho de uso

Un resumen de activos por derecho de uso es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------|-----------|------|
| Arrendamiento de inmuebles | 762,576 | - |
| Depreciación acumulada | (104,921) | - |
| Total | 657,655 | - |

Contratos de arrendamiento

Los arrendamientos operativos comprenden inmuebles –oficinas, cuyos períodos de arrendamiento son hasta 20 años. Todos los contratos de arrendamientos tienen cláusulas de renovaciones automáticas y revisiones de precios según el mercado. La compañía no tiene la opción de comprar los activos arrendados en la fecha de vencimiento de los arrendamientos.

El movimiento de Activos por Derechos de Uso:

| | Saldo final 2018 | Adiciones | Saldo final 2019 |
|----------------------------------|------------------|-----------|------------------|
| Costo | | | |
| Inmuebles | - | 762,576 | 762,576 |
| Total activos por derecho de uso | - | 762,576 | 762,576 |
| Depreciación acumulada | | | |
| Inmuebles (oficinas) | - | (104,921) | (104,921) |
| Total depreciación acumulada | - | (104,921) | (104,921) |
| Total neto | - | 657,655 | 657,655 |

Registro en los Resultados

A continuación, se presenta los efectos en los resultados por los activos por derecho de uso:

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------|------|
| Gasto por depreciación del activo por derecho de uso | 104,921 | - |
| Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento | 63,997 | - |
| Subtotal | 168,918 | - |
| Pagos fijos | (144,166) | - |
| Pagos variables | - | - |
| Subtotal | (144,166) | - |
| Total neto | 24,752 | - |

Depreciación, interés y pagos

A continuación, se presentan los cargos (depreciación e interés) y pagos por arrendamiento por los activos por derecho de uso:

| | <i>Años</i> | <i>Depreciación</i> | <i>Interés</i> | <i>Pagos</i> | <i>Neto</i> |
|--------|-------------|---------------------|----------------|--------------|-------------|
| Año 1 | 2019 | 104,921 | 63,997 | (144,166) | 24,752 |
| Año 2 | 2020 | 104,921 | 56,642 | (144,166) | 17,397 |
| Año 3 | 2021 | 104,921 | 48,612 | (144,166) | 9,367 |
| Año 4 | 2022 | 83,231 | 40,617 | (119,166) | 4,682 |
| Año 5 | 2023 | 75,802 | 34,029 | (110,566) | (735) |
| Año 6 | 2024 | 33,501 | 28,743 | (57,716) | 4,528 |
| Año 7 | 2025 | 23,385 | 27,060 | (45,057) | 5,388 |
| Año 8 | 2026 | 23,385 | 25,409 | (45,058) | 3,736 |
| Año 9 | 2027 | 23,385 | 23,606 | (45,058) | 1,933 |
| Año 10 | 2028 | 23,384 | 21,638 | (45,058) | (36) |
| Año 11 | 2029 | 23,384 | 19,489 | (45,058) | (2,185) |
| Año 12 | 2030 | 23,384 | 17,144 | (45,058) | (4,530) |
| Año 13 | 2031 | 23,384 | 14,582 | (45,058) | (7,092) |
| Año 14 | 2032 | 23,384 | 11,786 | (45,058) | (9,888) |
| Año 15 | 2033 | 23,384 | 8,734 | (45,058) | (12,940) |
| Año 16 | 2034 | 23,384 | 5,401 | (45,058) | (16,273) |
| Año 17 | 2035 | 21,436 | 1,763 | (41,303) | (18,104) |
| Total | | 762,576.0 | 449,252.0 | (1,211,828) | - |

Nota 12 - Activos intangibles

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|------------------------|-------------|-------------|
| Software | 20,915 | 20,915 |
| Otros ¹ | 205,132 | - |
| Amortización acumulada | (20,915) | (20,915) |
| Total | 205,132 | - |

Nota 13 - Inversiones en asociadas y otros valores

Un resumen de inversiones en asociadas y otros valores es como sigue:

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|--|-------------|-------------|
| Inversiones en asociadas y otros valores (i) | 49,797 | 49,797 |
| TOTAL | 49,797 | 49,797 |

¹ Corresponden a los valores invertidos por la compañía en el desarrollo de su nuevo sistema Administrativo Contable. La compañía a cargo del desarrollo es Memorial Technologies Memorialtech S.A. se estima que el sistema se encuentre en operación en el año 2020

(i) A continuación, se detalla las inversiones mantenidas:

| <i>Institución</i> | <i>No. De Acciones</i> | <i>Porcentaje de Participación</i> | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|------------------------|------------------------|------------------------------------|-------------|-------------|
| | | | | |
| ClubdeTenisBuenaVista | 2 membresías | - | 30,000 | 30,000 |
| Hospital de los Valles | 3 acciones | 0,065% | 19,797 | 19,797 |
| | | | | |
| Saldo al final del año | | | 49,797 | 49,797 |

Nota 14 - Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|------------------------|-------------|-------------|
| Garantías ¹ | 8,018 | 17,448 |
| Total | 8,018 | 17,448 |

Nota 15 - Obligaciones financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|--|-------------|-------------|
| <u><i>Corriente</i></u> | | |
| Instituciones financieras nacionales (i) | 466,554 | 392,945 |
| Obligaciones con terceros | - | 20,000 |
| Subtotal | 466,554 | 412,945 |
| <u><i>No Corriente</i></u> | | |
| Instituciones financieras nacionales (i) | 66,880 | 133,867 |
| Total | 533,434 | 546,812 |

(i) A continuación, se detalla las condiciones de las obligaciones financieras

| <i>Banco</i> | <i>N° de operación</i> | <i>Fecha emisión</i> | <i>Fecha vencimiento</i> | <i>Tasa de interés</i> | <i>Saldo por pagar</i> | <i>Capital + interés</i> |
|-------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| Banco Pacifico | 40173218 | 01-12-18 | 15-11-21 | 8.95% | 133,867 | 146,179 |
| Banco Pichincha | 3317847-00 | 16-04-19 | 10-04-20 | 8.95% | 44,627 | 45,462 |
| Banco Pichincha | 3502656-00 | 11-11-19 | 05-11-20 | 8.95% | 193,206 | 201,959 |
| Banco Bolivariano | 306843 | 16-07-19 | 05-01-21 | 8.83% | 144,444 | 152,031 |
| Tarjetas de crédito por pagar | - | - | - | - | 17,290 | - |
| Saldo al final del año | | | | | 533,434 | 545,631 |

¹ *Corresponden principalmente a las garantías entregadas por el arriendo de las oficinas ubicadas en el Edificio Scorpions piso 9 y piso 3 por US\$ 5,330; a la garantía entregada a ANETA por US\$ 1,500 según convenio de servicios y a Petroecuador por el convenio de abastecimiento de Combustibles por US\$ 1,880.*

Nota 16 - Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Proveedores nacionales ¹ | 435,132 | 400,189 |
| Total | 435,132 | 400,189 |

Nota 17 - Pasivos por arrendamiento corrientes

El resumen de pasivos por arrendamiento corrientes es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------|---------|------|
| <u>Corriente</u> | | |
| Arrendamiento de inmuebles | 87,524 | - |
| <u>No Corriente</u> | | |
| Arrendamiento de inmuebles | 594,883 | - |
| Total | 682,407 | - |

El resumen de movimientos de pasivos por arrendamiento corrientes es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---|-----------|------|
| Arrendamiento de Inmuebles (Nota 11) | 762,576 | - |
| Menos: | | |
| Gastos financieros causados por los pasivos por arrendamiento del año | 63,997 | - |
| Pagos fijos del año | (144,166) | - |
| Porción largo plazo (Nota 22) | (594,883) | - |
| Total pasivos por arrendamientos corrientes | 87,524 | - |

Saldo del pasivo

A continuación, se presenta el saldo del pasivo por arrendamiento, por los activos por derecho de uso:

¹ Los proveedores más representativos corresponden a Banco Pichincha por un monto de US\$ 66,455 que representa el 15.27%; Leon Villamar Andrea por un monto de US\$ 28,730 que representa el 6.60%, Grunseg Cía. Ltda. por un monto de US\$ 21,005 que representa el 4.83% Mundografic Cía. Ltda. por un monto de US\$ 17,634 que representa el 4.05%.

| No. | Años | US\$ |
|--------|------|---------|
| Año 1 | 2019 | 682,407 |
| Año 2 | 2020 | 594,883 |
| Año 3 | 2021 | 499,329 |
| Año 4 | 2022 | 420,780 |
| Año 5 | 2023 | 344,243 |
| Año 6 | 2024 | 315,269 |
| Año 7 | 2025 | 297,271 |
| Año 8 | 2026 | 277,622 |
| Año 9 | 2027 | 256,170 |
| Año 10 | 2028 | 232,750 |
| Año 11 | 2029 | 207,182 |
| Año 12 | 2030 | 179,267 |
| Año 13 | 2031 | 148,792 |
| Año 14 | 2032 | 115,521 |
| Año 15 | 2033 | 79,197 |
| Año 16 | 2034 | 39,540 |
| Año 17 | 2035 | - |

Nota 18 - Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------|--------|--------|
| Sueldos por pagar | 311 | - |
| IESS por pagar | 28,653 | 28,875 |
| Liquidaciones por pagar | 4,757 | 4,067 |
| Varias cuentas por pagar | 6,907 | 8,758 |
| Total | 40,628 | 41,700 |

Nota 19 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------|---------|---------|
| Beneficios sociales | 118,562 | 104,493 |
| Participación a trabajadores | 93,987 | 130,740 |
| Provisiones de gastos | 97,212 | 151,708 |
| Total | 309,761 | 386,941 |

19.1 - Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------|-----------|----------|
| Saldo al comienzo del año | 130,740 | 99,420 |
| Pagos | (130,643) | (99,420) |
| Provisión | 93,890 | 130,740 |
| Saldo al final del año | 93,987 | 130,740 |

Nota 20 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

20.1 - Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---|---------|---------|
| Impuesto a la renta corriente por pagar | 148,007 | 7,667 |
| Impuestos por pagar | 54,201 | 160,121 |
| Total | 202,208 | 167,788 |

20.2 - Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|----------|----------|
| Gasto de impuesto corriente | 237,867 | 107,964 |
| Gasto por impuesto diferido | 21,905 | - |
| (Ingreso) por impuesto diferido | (83,798) | (41,623) |
| Total | 175,974 | 66,341 |

20.3 - Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--|----------|-----------|
| Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta) | 625,935 | 871,598 |
| (-) 15% Participación a trabajadores | (93,890) | (130,740) |
| (-) Ingresos exentos | (13,325) | (820,000) |
| (+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos | 450 | 230,400 |
| (+) Participación a trabajadores atribuible a rentas exentas | 1,931 | - |
| (+) Gastos no deducibles | 369,764 | 280,599 |
| (+/-) Diferencias temporarias, neto | 60,602 | - |
| Base imponible para el impuesto a la renta | 951,467 | 431,857 |
| (A) Anticipo calculado | - | 69,619 |
| (B) Impuesto a la renta causado | 237,867 | 107,964 |
| Impuesto a la renta | 237,867 | 107,964 |
| <u>Menos:</u> | | |
| (-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | (89,860) | (100,298) |
| Impuesto a la pagar | 148,007 | 7,666 |

20.4 - Generaciones y reversiones de diferencias temporarias

El detalle de generaciones y reversiones de diferencias temporarias incluidas en la base imponible de impuesto a la renta, es como sigue:

| | <i>Generación</i> | <i>Reversión</i> | <i>Neto</i> |
|---------------------------|-------------------|------------------|-------------|
| <u>Año 2019</u> | | | |
| Activo por derecho de uso | 24,752 | - | 24,752 |
| Jubilación patronal | 32,066 | (4,608) | 27,458 |
| Desahucio | 11,235 | (2,843) | 8,392 |
| Total | 68,053 | (7,451) | 60,602 |

| | <i>Generación</i> | <i>Reversión</i> | <i>Neto</i> |
|---------------------|-------------------|------------------|-------------|
| <u>Año 2018</u> | | | |
| Jubilación patronal | 6,885 | - | 6,885 |
| Desahucio | 5,041 | - | 5,041 |
| Total | 11,926 | - | 11,926 |

20.5 - Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|--|-------------|-------------|
| Saldo al comienzo del año | 7,666 | 63,944 |
| Pagos | (7,666) | (63,944) |
| Impuesto a la renta causado | 237,867 | 107,964 |
| Compensación con retenciones recibidas | (89,860) | (100,298) |
| Saldo al final del año | 148,007 | 7,666 |

20.6 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Activos por impuestos diferidos | 192,586 | 12,536 |
| Pasivos por impuestos diferidos | (1,120,522) | (490,120) |
| Neto | (927,936) | (477,584) |

20.7 - Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

| | <i>Saldo final 2017</i> | <i>Reconocido en resultados</i> | <i>Reconocido en resultados acumulados</i> | <i>Reconocido en otro resultado integral</i> | <i>Saldo final 2018</i> | <i>Reconocido en resultados</i> | <i>Reconocido en resultados acumulados</i> | <i>Reconocidos en superávit por revaluación</i> | <i>Reconocido en activo y pasivo</i> | <i>Saldo final 2019</i> |
|---|-----------------------------|---|--|--|-----------------------------|---|--|---|--|-----------------------------|
| Activo por impuesto diferido atribuible a: | | | | | | | | | | |
| Pasivos por arrendamiento | - | - | - | - | - | (20,042) | - | - | 190,644 | 170,602 |
| Jubilación patronal | - | 6,885 | - | 502 | 7,387 | 6,865 | 1,562 | - | - | 15,814 |
| Desahucio | - | 5,041 | - | 108 | 5,149 | 2,098 | (1,077) | - | - | 6,170 |
| Total activo por impuesto diferido | - | 11,926 | - | 610 | 12,536 | (11,079) | 485 | - | 190,644 | 192,586 |
| Pasivo por impuesto diferido atribuible a: | | | | | | | | | | |
| Activo por derecho de uso | - | - | - | - | - | 26,230 | - | - | (190,644) | (164,414) |
| Propiedad planta y equipo – Edificios | (457,438) | 29,696 | (62,378) | - | (490,120) | 46,743 | 514 | (513,245) | - | (956,108) |
| Total pasivo por impuesto diferido | (457,438) | 29,696 | (62,378) | - | (490,120) | 72,973 | 514 | (513,245) | (190,644) | (1,120,522) |
| Total activos (pasivo) por impuesto diferido | (457,438) | 41,622 | (62,378) | 610 | (477,584) | 61,894 | 999 | (513,245) | - | (927,936) |

20.8 - Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año siguiente conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2019, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

20.9 - Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 21 - Obligaciones financieras no corrientes

El resumen de obligaciones financieras no corrientes es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--|--------|---------|
| Instituciones financieras nacionales (Nota 15) | 66,880 | 133,867 |
| Total | 66,880 | 133,867 |

Nota 22 - Pasivos por arrendamiento no corrientes

El resumen de pasivos por arrendamiento no corrientes es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---|---------|------|
| Arrendamiento de inmuebles (Nota 11 y 17) | 594,883 | - |
| Total | 594,883 | - |

Nota 23 - Otras cuentas por pagar no corrientes

El resumen de otras cuentas por pagar no corrientes es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------|--------|---------|
| Cuentas por pagar terceros | 11,924 | 222,827 |
| Otras cuentas por pagar | 14,400 | 14,400 |
| Total | 26,324 | 237,227 |

Nota 24 - Pasivos de contrato no corrientes

El resumen de pasivos de contrato no corrientes es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Anticipo de clientes ¹ | 360,724 | 630,699 |
| Facturación anticipada | 733,759 | 440,839 |
| Total | 1,094,483 | 1,071,538 |

Movimiento de la facturación anticipada, es como sigue:

Periodo 2019

| Cuenta Contable | Saldo inicial del pasivo por ingreso diferido | Devengado como ingreso durante el año 2019 (correspondiente 2018) | Devengado como ingreso año 2019 | Adiciones de ingresos diferidos 2019 | Saldo final del pasivo por ingreso diferido |
|------------------------------|---|---|---------------------------------|--------------------------------------|---|
| Anticipo clientes | 440,839 | (362,420) | (718,466) | 1,373,806 | 733,759 |
| Reconocido como ingreso 2019 | | (1,080,886) | | | |

Periodo 2018

| Cuenta Contable | Saldo inicial del pasivo por ingreso diferido | Devengado como ingreso durante el año 2018 (correspondiente 2017) | Devengado como ingreso año 2018 | Adiciones de ingresos diferidos 2018 | Saldo final del pasivo por ingreso diferido |
|------------------------------|---|---|---------------------------------|--------------------------------------|---|
| Anticipo clientes | 463,665 | (214,518) | (20,487) | 212,179 | 440,839 |
| Reconocido como ingreso 2018 | | (235,005) | | | |

Nota 25 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------|---------|---------|
| Jubilación patronal | 188,098 | 173,965 |
| Desahucio | 69,760 | 63,341 |
| Total | 257,858 | 237,306 |

25.1 - Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

¹ Corresponde a los anticipos entregados por los clientes por los servicios funerarios de velación y cremación.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

- El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---|----------|---------|
| Saldos al comienzo del año | 173,965 | 144,416 |
| Costo laboral | 24,477 | 26,824 |
| Costo financiero | 7,590 | 6,965 |
| Pérdidas o (ganancias) actuariales | - | 2,009 |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | (17,933) | (5,052) |
| Transferencias a otras empresas del grupo | - | (1,197) |
| Saldo al final del año | 188,099 | 173,965 |

25.2 - Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---|---------|---------|
| Saldos al comienzo del año | 63,341 | 45,624 |
| Costo laboral | 8,421 | 13,318 |
| Costo financiero | 2,814 | 2,542 |
| Pérdidas o (ganancias) actuariales | - | 430 |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | (4,816) | (2,879) |
| Transferencias a otras empresas del grupo | - | 4,306 |
| Saldo al final del año | 69,760 | 63,341 |

Nota 26 - Patrimonio

26.1 - Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2019 es de US\$155,000, dividido en 155,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, los cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

26.2 - Reserva legal (Sociedad Anónima)

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

26.3 - Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

26.3.1 - Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

26.3.2 - Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

26.4 - Resultados acumulados

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

26.5 - Reserva de capital

Incluye los saldos que la compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del año 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital deberá ser transferida a la cuenta de resultados acumulados (subcuenta reserva de capital) y podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizada para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Nota 27 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Ingresos servicios exequiales | 1,529,063 | 1,475,912 |
| Ventas netas Necropoli | 477,477 | 566,726 |
| Prestación de servicios planes | 4,924,957 | 4,965,795 |
| Regalías | - | 37,124 |
| Total | 6,931,497 | 7,045,557 |

Nota 28 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo por su naturaleza es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------|-----------|-----------|
| Asistencia exequial | 1,156,130 | 1,373,047 |
| Total | 1,156,130 | 1,373,047 |

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y otras remuneraciones | 451,018 | 470,416 |
| Aportes al IESS | 85,517 | 86,249 |
| Beneficios sociales | 132,353 | 152,387 |
| Participación a trabajadores | 93,890 | 130,740 |
| Honorarios y comisiones | 9,525 | 145,980 |
| Mantenimiento y reparaciones | 152,449 | 207,289 |
| Arrendamiento de bienes inmuebles | 75,531 | 67,230 |
| Seguros y reaseguros | 86,359 | 84,341 |
| Transporte y combustibles | 22,889 | 16,996 |
| Gastos de gestión | 68,320 | 98,959 |
| Gastos de viaje | 162,497 | 142,757 |
| Servicios públicos | 71,892 | 100,491 |
| Pago por otros servicios | 265,161 | 366,812 |
| Impuesto y contribuciones | 18,993 | 44,015 |
| Depreciaciones | 305,834 | 212,299 |
| Amortizaciones | - | 260 |
| Suministros y materiales | 17,550 | 20,194 |
| IVA cargado al gasto | 282,253 | 333,614 |
| Total | 2,302,031 | 2,681,029 |

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y otras remuneraciones | 690,497 | 749,326 |
| Aportes al IESS | 120,740 | 134,810 |
| Beneficios sociales | 110,215 | 119,716 |
| Honorarios y comisiones | 10,243 | 2,565 |
| Mantenimiento y reparaciones | 313,849 | 268,764 |
| Arrendamiento de bienes inmuebles | 174,378 | 184,414 |
| Promoción y publicidad | 75,168 | 89,959 |
| Seguros y reaseguros | 62,822 | 63,718 |
| Transporte y combustibles | 57,182 | 53,497 |
| Gastos de gestión | 41,038 | 32,872 |
| Gastos de viaje | 2,566 | 9,903 |
| Servicios públicos | 88,679 | 96,770 |
| Depreciaciones | 104,485 | 207,548 |
| Pago por otros servicios | 449,409 | 140,477 |
| Total | 2,301,271 | 2,154,339 |

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Comisiones bancarias y tarjetas de crédito | 549,551 | 624,691 |
| Gastos interés | 47,285 | 39,081 |
| Total | 596,836 | 663,772 |

Nota 29 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------|-----------|-----------|
| Otros ingresos | 97,333 | 59,476 |
| Venta activos fijos | - | 616,093 |
| Gastos no deducibles | (140,517) | (108,082) |
| Total | (43,184) | 567,487 |



LUIS EDISON TOAPANTA CAMACHO
SUB CONTADOR GENERAL