

1 – INFORMACIÓN GENERAL

CAMPOSANTOS EL ORO CAMPORO S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida como una sociedad anónima el 7 de noviembre de 1995 en la ciudad de Guayaquil con la denominación Norso S.A.; el 20 de febrero de 2008 fue inscrita en el registro mercantil del cantón Machala el cambio de su denominación social a Camposantos El Oro CAMPORO S.A. Su objeto social es la prestación de servicios a la comunidad, que comprenden cementerios destinados a la custodia temporal o perpetua de despojos mortales de seres humanos y a la prestación de otros servicios complementarios de culto religioso (ceremonias litúrgicas y de velación, entierros, exhumaciones, entre otros).

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

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

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

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

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

2.2 Moneda funcional

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

2.3 Uso de estimaciones y juicios.

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

2.4 Políticas contables significativas

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

2.5 Efectivo.

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

2.6 Instrumentos financieros

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

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

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

2.6.1 Activos financieros

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

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

Clasificación de los activos financieros

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

2.6.2 El costo amortizado y método de interés efectivo

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

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

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

2.6.3 Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte, determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro. Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

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

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

Pasivo financiero

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

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

2.7 Inventarios.

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

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

2.8 Propiedad Maquinaria y equipos.

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

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

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

2.9 Impuesto a la renta

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

2.9.1. Impuesto corriente

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

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

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

2.9.2. Impuesto diferido

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

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.10 Reconocimiento de ingresos

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

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

2.11 Gastos

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

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

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

NIIF 9: Instrumentos financieros

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

La Compañía ha aplicado los siguientes requerimientos:

1) Clasificación y medición de los activos financieros.

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

2) Deterioro de activos financieros

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

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

1. Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable en cambio en patrimonio neto.
2. Arrendamientos por cobrar.
3. Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos y
4. Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

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

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

3) Clasificación y medición de pasivos financieros.

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

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

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

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

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

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

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

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

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

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

NIIF 16:

Arrendamientos

Modificaciones a la NIIF 9:

Características de prepagos con compensación negativa.

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

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

Mejoras anuales a las NIIF Enmiendas a la NIIF3, NIIF11, NIC 12 y NIC 23. Ciclo 2015-2017

NIIF 16: Arrendamientos

Impacto general de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos

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

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

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

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

Impacto en la contabilidad del Arrendatario

Arrendamientos operativos.

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

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

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

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

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

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

Provisión para obligaciones por beneficios a los empleados:

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

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

Impuesto a la renta

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

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

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

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

a. Riesgo de mercado

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

b. Riesgo de crédito

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

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

c. Riesgo de liquidez

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

4.2. Gestión de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

2018	2017
3.700	3.700
583	7.644
351.141	548.068
150.000	150.000
505.424	709.412

Efectivo en caja
Remesas en Tránsito
Depósitos en bancos
Pólizas de acumulación:
Vencimiento enero del 2019 e interés del 5%
(marzo de 2018 e interés del 4,75% en 2017)

6 - INVERSIONES TEMPORALES

2018	2017
300.000	-
150.000	-
450.000	-

Banco Pichincha certificado de inversión:
vencimiento abril 2019 e interés del 5,50%
Banco Guayaquil póliza de acumulación:
vencimiento mayo 2019 e interés del 7%

7 - ACTIVOS FINANCIEROS

2018	2017
46.463	61.061
(5.420)	(5.420)
56.580	45.044
25.205	18.732
-	29.615
122.827	149.032

Cuentas y documentos por cobrar
Clientes
(-) Provisión por deterioro
Partes relacionadas (Nota 24)
Empleados
Otros

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

2018	Pasaje	Santa Rosa	Machala	Total
2005	31		31	31
2006	513		513	513
2007	197		197	197
2008	172		172	172
2009	184		184	184
2010	44		44	44
2011	-		-	-
2012	234		234	234
2014	335		335	335
2015	290		290	290
2016	28	28	-	28
2017	293	293	720	1.013
2018	22	180	914	1.116
2019	8.985	2.116	31.205	42.306
Porción corriente	9.007	2.617	34.839	46.463
Porción no corriente	548	83	2.948	3.579
	9.555	2.700	37.787	50.042

7 - ACTIVOS FINANCIEROS (continuación)

2017	Machala	Santa Rosa	Pasaje	Porción corriente	Porción no corriente
208	208			11.201	12.659
513	513			4.848	5.333
197	197			457	537
426	426			28	5.870
341	341				
192	192				
316	316				
234	234				
1.809	351		1.458		
290	280				
727	699				
1.663	1.206				
54.147	38.098				
61.061	43.089				
7.051	4.486				
68.112	47.585				
Total					

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

Saldo al inicio de año	5.420	5.420
Castigo	-	-
Saldo al final del año	5.420	5.420
	2018	2017

B-INVENTARIOS

		(2)	
Terrenos	7,016,017	7,023,937	
Productos terminados	3,978,153	3,893,189	
Suministros y materiales	42,189	39,014	
	11,036,368	10,956,139	
	2018	2017	

(2) Terrenos:	
Machala	4,361.324
Santa Rosa	1,577.284
Pasaje	1,077.409
	<u>7,016.017</u>
	<u>7,023.937</u>
2017	
	<u>4,361.324</u>
	<u>1,577.284</u>
	<u>1,085.329</u>
2017	

9 - PAGOS ANTICIPADOS

Comercialización y otros	1.018	1.140
Depósitos en garantía	4.372	3.868
	5.390	5.008
	2018	2017

10 - PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

	12-31-2017	Adiciones	Reclasificaciones y/o bajas	12-31-2018
Terrenos	50.626			50.626
Edificios	325.942			325.942
Instalaciones	20			20
Equipos de Oficina	54.806	14.587	14.366	55.027
Muebles de Oficinas	69.975	5.798	15.805	59.968
Equipos de Computación	54.812	6.531	46.747	14.596
Maquinarias	187.833	7.606	47.194	148.247
Vehículos	81.466	2.321	3.044	80.743
Depreciación acumulada	825.480	36.845	127.156	735.169
	316.197	65.947	114.439	267.705
	509.283	(29.102)	12.717	467.464
	1-1-2017	Adiciones	Reclasificaciones y/o bajas	12-31-2017
Terrenos	50.626			50.626
Edificios	325.942			325.942
Instalaciones	20			20
Equipos de Oficina	54.038	1.247	479	54.806
Muebles de Oficinas	72.628	-	2.653	69.975
Equipos de Computación	63.774	3.861	12.823	54.812
Maquinarias	197.229	12.872	22.268	187.833
Vehículos	4.716	76.750	-	81.466
Depreciación acumulada	768.973	94.730	38.223	825.480
	284.464	69.998	38.265	316.197
	484.509	24.732	(42)	509.283

11 - ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Cuentas y documentos por cobrar				
Clientes (Nota 1)				
Otros				
Acciones en subsidiarias				
Aportes futuro aumento de capital en subsidiaria				
Anticipos a proveedores				
(3)	3.579	15.788	9.166	7.051
(4)	1.001	10.429	1.001	9.166
(4)	31.929	13.420.108	13.447.754	10.429
(5)	14.091.426	13.447.754	13.447.754	13.447.754
	2018	2017		

(3) Corresponde a gastos de adecuaciones e instalaciones en los cementerios de Santa Rosa y Pasaje.

(4) Corresponde a Acciones por \$99 y Aporte para futuro aumento de capital por \$31,928 a la compañía relacionada Servisol SA.

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

12.- CUENTAS POR PAGAR

	2018	2017
Proveedores	20.286	19.520
Provisiones de servicios	2.156.897	2.203.186
Cientes	209.865	285.511
Partes relacionadas (Nota 24)	858.129	1.590.002
Otras	19.182	17.682
	<u>3.264.358</u>	<u>4.115.901</u>

(6) Corresponde a servicios por prestar y bienes inmuebles en desarrollo por entregar a clientes cuyas negociaciones fueron facturadas en enero de 2005 y julio de 2006.

(7) Corresponde al siguiente detalle:

	2018	2017
Valores flotantes	21.537	14.749
Transferencia valor nueva venta	41.381	111.315
Valor por acreditar al cliente	353	156
Cliente de canje por acreditar	6.480	11.484
Rescindidos por Pagar	140.113	147.808
	<u>209.865</u>	<u>285.511</u>

(8) Corresponde a valores recibidos de clientes que no han sido asignados a un contrato.

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

(10) Corresponde a transacciones interbancarias y/o depósitos que efectúan los clientes dentro y fuera del país; los cuales se acreditan a la financiación correspondiente en los meses subsiguientes.

(11) Corresponde a valores recibidos de clientes que han dado por terminada la negociación y cuya liquidación definitiva esta pendiente.

13 - IMPUESTOS

	2018	2017
Activo por impuesto Corriente	11.057	10.695
Impuesto a la renta	11.057	10.695
Activo por impuesto Corriente	11.057	10.695
Impuesto al valor agregado	-	158
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	5.905	4.614
Impuesto al valor agregado	838	726
	<u>6.743</u>	<u>5.397</u>
Activo por impuesto Diferido	255	-
Generado por la provisión de jubilación Patronal y desahucio	255	-

13 - IMPUESTOS (continuación)

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(119,061)	97,225
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	8,236	37,407
Ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	-
Ingresos exentos	5,275	-
Gastos por ingresos no gravables	-	-
(Pérdida) Utilidad gravable	(116,098)	134,632
Impuesto causado	-	33,658
IMPUESTO MÍNIMO A PAGAR	63,147	60,003

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	3,803	-
Saldo al inicio del año	3,803	-
Pago de anticipo	55,197	55,855
Retenciones de terceros	8,312	7,950
Impuesto causado	(63,147)	(60,003)
Saldo al final del año	4,185	3,802

14 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	2018	2017
Aporte Patronal	11,740	11,560
Decimo tercero y cuando sueldo	46,723	45,786
Fondo de Reserva	3,313	2,473
Vacaciones	69,650	66,039
Participación trabajadores	131,426	17,157
Saldo al final del año	143,015	143,015

El movimiento de la cuenta beneficios sociales fue el siguiente:

	2018	2017
Saldo al inicio de año	143,015	120,783
Provisiones	493,670	433,788
Pagos	(505,259)	(411,556)
Saldo al final del año	131,426	143,015

14 - BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)

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

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	367.822	343.828
Costo laboral	(87.974)	49.805
Costo financiero	10.765	13.992
Perdidas (Ganancias) actuariales	-	(8.282)
Efectos de reducciones y liquidaciones	(16.034)	(27.002)
Saldo al final del año	274.579	372.441

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

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	141.763	118.309
Costo laboral	(3.371)	16.298
Costo financiero	5.459	4.794
Perdidas (Ganancias) actuariales	-	3.657
Efectos de reducciones y liquidaciones	(6.387)	(848)
Saldo al final del año	137.464	142.411
	412.043	614.852

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

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

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

	2018	2017
Tasa de descuento	8.21%	4.02%
Tasa de incremento salarial	3.91%	1.50%
Tasa de rotación	1.86%	20.61%
Tasa de Mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

15 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Compañías Relacionadas (Nota 24)

	2018	2017
	228.393	292.934

16 - ANTICIPOS DE CLIENTES

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

17 - CAPITAL SUSCRITO

Esta constituido por 1,160,800 acciones ordinarias de valor nominal de \$1 cada una

18 - RESERVAS

Reserva legal

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

Reserva de Capital

El saldo no esta sujeto a distribución de los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las perdidas acumuladas.

Reserva por Valuación

Se registran los excedentes generados en la revaluación de activos

19 - RESULTADOS ACUMULADOS

(Perdidas) Utilidades acumuladas.	
Resultados acumulados por adopción	
por primera vez de las NIIF (12)	
(562,477)	479,668
(400,053)	479,668
2018	2017

(12) Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF generaron un saldo acreedor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las perdidas acumuladas y los del último ejercicio económico, si los hubieren; utilizado en absorber perdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

20 - OTROS RESULTADOS INTEGRALES

En esta cuenta se registra las ganancias y perdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, debidas a cambio en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

23 - COSTOS Y GASTOS (continuación)

Remuneraciones y beneficios a empleados

	2018	2017
Sueldos y salarios	721.340	551.856
Beneficios sociales	157.366	143.459
Aportes al IESS y fondo de reserva	145.186	112.860
	<u>1.023.892</u>	<u>808.175</u>
Gastos financieros	2018	2017
Intereses con relacionadas	44.761	81.026

24 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones durante el año fueron:

	2018	2017
Cuentas por cobrar corrientes	Corto Plazo	Corto Plazo
Servisolsa Servicios Solidarios El Oro S.A.	37.128	45.044
Camposantos del Ecuador	19.452	0
	<u>56.580</u>	<u>45.044</u>
Cuentas por Pagar	Corto Plazo	Largo Plazo
Fundación Parque de la Paz Funpaz	659	
Camposantos del Ecuador Campoecuator S.A.	743.900	
Camposantos Satélites del Ecuador S.A.	113.570	
	<u>228.393</u>	<u>292.934</u>

	2018	2017
Cuentas por Pagar	Corto Plazo	Largo Plazo
Fundación Parque de la Paz Funpaz	659	
Camposantos del Ecuador Campoecuator S.A.	743.900	
Camposantos Satélites del Ecuador S.A.	113.570	
	<u>228.393</u>	<u>292.934</u>

Durante el año se realizaron las siguientes transacciones:

	2018	2017
Relacionadas	Transacción	
Camposantos del Ecuador	Préstamos y Facturación	193.338
901.529		
Camposantos Solidarios S.A.	Préstamos y Facturación	34.394
357		
Servisolsa	Préstamos y Facturación	6.963
6.328		
Camposantos Satélites del Ecuador	Préstamos y Facturación	234.695
908.214		

25 -REESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE REPORTADOS

La Administración de la Compañía realizó el análisis de las NIIF que entraron en aplicación plena en el 2018. Como resultado de este análisis ha realizado los cambios pertinentes a sus políticas contables para acoger los nuevos lineamientos y continuarlos en el futuro. Los estados financieros previamente reportados en el 2017 fueron restablecidos de acuerdo con la normativa y así permitir su comparabilidad con el año 2018.

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

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

Fernando Flores Galardo
Representante Legal

Magno Quezada Terán
Contador