

CAMPOSANTOS EL ORO CAMPORO S.A.

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

1 – INFORMACIÓN GENERAL

CAMPOSANTOS 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 2006 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).

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

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

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

2.1 Moneda funcional

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

2.2 Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que 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.

2.3 Políticas contables significativas

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

Efectivo y equivalentes al efectivo.

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

Instrumentos financieros

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

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

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

Activos financieros

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

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

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

Costo amortizado y método de interés efectivo

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

Clientes y otras cuentas por cobrar

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

Proveedores y otras cuentas por pagar

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

Inventarios.

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

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

Propiedad, maquinaria y equipos.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el periodo en el que éstos se incurren.

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

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

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

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

Deterioro de activos no financieros

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

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

Impuestos

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

Impuesto corriente

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

Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de períodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de períodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

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

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

Beneficios a los empleados

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

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

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

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

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

Beneficios de largo plazo:

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

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

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de "Otro Resultado Integral (ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo.

Anticipos de clientes

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

Arrendamientos

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

Activo por derecho de uso

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

pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

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

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

Pasivo por derecho de uso

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

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

Reconocimiento de ingresos.

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

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

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

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

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

Costos y gastos.

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

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

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

Vida útil de propiedad, maquinaria y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual principalmente de las edificaciones, maquinarias y vehículos se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil

económica de estos bienes. Cualquier cambio en el uso planificado de los activos podría hacer que la vida de los activos se viera disminuida.

Provisión por beneficios a los empleados

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

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

Impuesto a la renta

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

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

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

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

Riesgo de mercado

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

Riesgo de crédito

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

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

Riesgo de liquidez

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

Gestión de capital

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

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

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

	2019	2018
Total deuda con terceros	23,416,264	22,115,972
Menos: Efectivo e inversiones temporales	1,147,703	866,424
Deuda neta	24,563,967	23,071,396
Total patrimonio neto	1,577,482	1,900,244
CAPITAL TOTAL	26,141,449	24,971,640
Ratio de apalancamiento	93,96%	92,39%

5. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros al costo amortizado				
Efectivo	597,703		506,424	
Inversiones temporales	550,000		450,000	
Cuentas por cobrar clientes	23,532	3,579	41,043	3,579
Partes relacionadas	36,129	-	66,580	-
Otras cuentas por cobrar	60,993		66,580	
Inversiones en acciones y/o participaciones		32,930	25,203	32,930
Total activos financieros	1,268,357	38,509	1,134,830	36,509
Pasivos financieros al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	240,339		230,151	
Partes relacionadas	64,866	14,861	858,129	228,393
Otros pasivos financieros		23,096,198		20,799,290
Total pasivos financieros	305,205	23,111,059	1,088,280	21,027,692

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

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2019	2018
Efectivo en caja	3.700	3.700
Rembesas en Tránsito	5.932	583
Depósitos en bancos	438.071	351.141
Banco Pichincha certificado de inversión: Vencimiento enero del 2020 a interés del 7%	150.000	150.000
Banco Dinors Club certificado de inversión: vencimiento marzo 2020 a interés del 6,25%	550.000	-
	<u>1.147.703</u>	<u>505.424</u>

6 - INVERSIONES TEMPORALES

	2019	2018
Banco Pichincha certificado de inversión: vencimiento abril 2019 a interés del 5,50%	-	300.000
Banco Guayaquil poliza de acumulación: vencimiento mayo 2019 a interés del 7%	-	150.000
	<u>-</u>	<u>450.000</u>

7 - CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Clientes (1)	28.952	46.463
(-) Provisión por deterioro	(5.420)	(5.420)
Partes relacionadas (Nota 25)	36.129	56.580
Empleados	24.864	25.203
	<u>84.525</u>	<u>122.826</u>

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

	2019			
	Pasaje	Santa Rosa	Machala	Total
2.014	-	-	185	185
2.015	-	-	275	275
2.016	-	-	290	290
2.017	-	-	-	-
2.018	-	-	720	720
2.019	22	180	914	1.116
2.020	1.083	357	24.926	26.366
Porción corriente	<u>1.105</u>	<u>537</u>	<u>27.310</u>	<u>28.952</u>
Porción no corriente (Nota 11)	548	83	2.940	3.579
	<u>1.653</u>	<u>620</u>	<u>30.258</u>	<u>32.531</u>

	2018			
	Pasaje	Santa Rosa	Machala	Total
2.005	-	-	31	31
2.006	-	-	513	513
2.007	-	-	197	197
2.008	-	-	172	172
2.009	-	-	184	184
2.010	-	-	44	44
2.012	-	-	234	234
2.014	-	-	335	335
2.015	-	-	290	290
2.016	-	28	-	28
2.017	-	293	720	1.013
2.018	22	180	914	1.116
2.019	8.985	2.116	31.205	42.306
Porción corriente	<u>9.007</u>	<u>2.617</u>	<u>34.839</u>	<u>46.463</u>
Porción no corriente (Nota 11)	548	83	2.948	3.579
	<u>9.555</u>	<u>2.700</u>	<u>37.787</u>	<u>50.042</u>

8- INVENTARIOS

	2019	2018
Terrenos (2)	7.012.273	7.016.017
Productos Terminados	4.013.102	3.978.154
Suministros y materiales	33.825	42.199
	<u>11.059.000</u>	<u>11.036.369</u>

	2019	2018
(2) Terrenos:		
Machala	4.361.324	4.361.324
Santa Rosa	1.577.284	1.577.284
Pasaje	1.073.666	1.077.409
	<u>7.012.273</u>	<u>7.016.017</u>

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

9 - PAGOS ANTICIPADOS

	2019	2018
Depósitos en garantía	4.372	4.372
Anticipo a Proveedores y otros	6.854	-
Otros	2.088	1.018
	<u>13.314</u>	<u>5.390</u>

10 - PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

	12-31-2018	Adiciones	Bajas	12-31-2019
Terrenos	50.626	-	-	50.626
Edificios	325.942	-	-	325.942
Instalaciones	20	12.346	-	12.366
Equipos de Oficina	55.027	1.582	(3.156)	53.463
Muebles de Oficinas	59.968	660	(7.083)	53.545
Equipos de Computación	14.586	1.462	(4.295)	11.763
Maquinarias	148.247	18.895	(20.402)	146.740
Vehículos	80.743	57.833	(3.990)	134.586
	<u>735.169</u>	<u>92.788</u>	<u>(38.927)</u>	<u>789.030</u>
Depreciación acumulada	(267.705)	(66.800)	36.688	(297.817)
	<u>467.464</u>	<u>25.988</u>	<u>(2.239)</u>	<u>491.213</u>

	1-1-2018	Adiciones	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)	14.586
Maquinarias	187.833	7.608	(47.194)	148.247
Vehículos	81.466	2.321	(3.044)	80.743
	<u>825.480</u>	<u>36.845</u>	<u>(127.156)</u>	<u>735.169</u>
Depreciación acumulada	(316.197)	(65.947)	114.439	(267.705)
	<u>509.283</u>	<u>(29.102)</u>	<u>(12.717)</u>	<u>467.464</u>

11 - ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar		
Clientes	3.579	3.579
Otros (3)	13.614	15.788
Acciones en subsidiarias (4)	1.001	1.001
Aportes futuro aumento de capital en subsidiaria (4)	31.929	31.929
Anticipos a proveedores (5)	14.754.262	14.091.425
	<u>14.804.385</u>	<u>14.143.722</u>

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

(4) Corresponde a Acciones por \$999 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 va descargando a medida que las negociaciones se concreten y sea generado el ingreso.

12 -ARRENDAMIENTOS

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

	<u>2019</u>
Activo por derecho de uso:	
Costo	
Saldo al inicio del año	78.790
Amortización acumulada:	
Amortización del periodo	(39.513)
Valor neto al final del año	<u>39.276</u>
Pasivo por derecho de uso:	
Saldo al inicio de año	78.790
Pagos	(84.469)
Gastos por intereses	46.567
Saldo al final del año	<u>40.888</u>

13 -CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	25.927	20.286
Provisiones de servicios (6)	2.100.967	2.156.897
Clientes (7)	215.042	209.865
Partes relacionadas (Nota 25)	64.866	858.129
Otras	21.242	19.182
	<u>2.428.044</u>	<u>3.264.359</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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valores flotantes (8)	29.275	21.537
Transferencia valor nueva venta (9)	43.201	41.381
Valor por acreditar al cliente (10)	353	353
Clientes de canje por acreditar	3.845	6.481
Rescindidos por pagar (11)	138.368	140.113
	<u>215.042</u>	<u>209.865</u>

13 - CUENTAS POR PAGAR (continuación)

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

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

14 - IMPUESTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por Impuesto Corriente		
Impuesto al valor agregado	105	-
Anticipo impuesto a la renta	58.476	-
Impuesto a la renta	<u>21.100</u>	<u>11.057</u>
	<u>79.681</u>	<u>11.057</u>

Pasivo por Impuesto Corriente		
Impuesto al valor agregado	246	-
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	3.713	5.905
Impuesto al valor agregado	<u>573</u>	<u>838</u>
	<u>4.632</u>	<u>6.743</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por Impuesto Diferido		
Generado por la provisión de jubilación y desahucio	255	255
Generado por arrendamiento	<u>6.928</u>	<u>-</u>
	<u>7.183</u>	<u>255</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	4.165	3.803
Pago de anticipo	58.476	55.197
Retenciones de terceros	10.043	8.312
Impuesto causado	-	(63.147)
Saldo al final del año	<u>72.684</u>	<u>4.165</u>

15 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte Patronal	12.822	11.740
Decimo tercero y cuarto sueldo	45.839	46.723
Fondo de Reserva	3.724	3.313
Vacaciones	<u>69.787</u>	<u>69.650</u>
	<u>132.172</u>	<u>131.426</u>

15 - BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)

El movimiento de la cuenta beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio de año	131.426	143.015
Provisiones	329.141	493.670
Pagos	<u>(328.395)</u>	<u>(505.259)</u>
Saldo al final del año	<u>132.172</u>	<u>131.426</u>

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	274.579	367.822
Costo laboral	19.787	(87.974)
Costo financiero	11.773	10.765
Perdidas (Ganancias) actuariales	(2.223)	3.210
Efectos de reducciones y liquidaciones	<u>(11.346)</u>	<u>(19.244)</u>
Saldo al final del año	<u>292.570</u>	<u>274.579</u>

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	137.464	141.763
Costo laboral	(65)	(3.371)
Costo financiero	5.595	5.459
Perdidas (Ganancias) actuariales	(356)	572
Efectos de reducciones y liquidaciones	<u>(3.204)</u>	<u>(6.959)</u>
Saldo al final del año	<u>139.434</u>	<u>137.464</u>
	<u>432.004</u>	<u>412.043</u>

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 significativas 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de rotación	-2,96%	1,66%
Tasa de Mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

16 - CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compañías Relacionadas (Nota 25)	<u>14.861</u>	<u>228.393</u>

17 - ANTICIPOS DE CLIENTES

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

18 - CAPITAL SUSCRITO

Esta constituido por 1,180,800 acciones ordinarias de valor nominal de \$1 cada una

19 - 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 accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero pueda 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 pérdidas acumuladas.

Reserva por Valuación

Se registran los excedentes generados en la revaluación de activos

20 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Perdidas) acumuladas.	(907.838)	(582.477)
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF (12)	<u>479.688</u>	<u>479.688</u>
	<u>(428.150)</u>	<u>(102.809)</u>

(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 al valor de las pérdidas acumuladas y los del último ejercicio económico, si los hubieren; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

21 - OTRO RESULTADO INTEGRAL

En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas 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).

22 - INGRESOS

Los ingresos por actividades ordinarias neto de descuentos son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bóvedas	708.900	734.503
Lotos	433.457	440.261
Osarios en Altura	158.390	133.454
Servicios funerarios y complementarios	612.196	634.923
	<u>1.912.943</u>	<u>1.943.231</u>

23 - OTROS INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses por mora y penalidades	19.885	6.182
Intereses ganados	38.599	26.040
Ingresos Varios	18.802	112.032
	<u>77.286</u>	<u>144.254</u>

24 - COSTOS Y GASTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resumen de costos y gastos:		
Costo de ventas	931.777	918.642
Gastos administrativos	1.144.305	1.055.286
Gastos de ventas	185.512	187.857
Gastos financieros	57.104	44.761
	<u>2.318.698</u>	<u>2.206.546</u>

Detalle por naturaleza:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de materias primas y consumibles	300.458	304.725
Remuneración y beneficios a empleados	1.068.233	1.023.892
Jubilación patronal y desahucio	39.609	1.020
Honorarios profesionales	47.437	25.552
Transporte	15.235	16.441
Impuestos y contribuciones	82.065	48.137
Arriendo de inmuebles	75.720	80.437
Suministros, repuestos y herramientas	48.102	47.412
Mantenimiento y reparaciones	94.764	92.241
Guardiania	154.095	154.918
Seguros y Reaseguros	11.562	10.452
Servicios públicos	50.984	34.742
Publicidad	25.148	24.868
Depreciación	69.165	66.101
Intereses	57.104	44.761
Otros Gastos	178.938	230.847
	<u>2.318.698</u>	<u>2.206.546</u>

Remuneraciones y beneficios a empleados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	749.911	721.340
Beneficios sociales	171.238	157.366
Aportes al IESS y fondo de reserva	147.085	145.186
	<u>1.068.233</u>	<u>1.023.892</u>

25 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones durante el año fueron:

	<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servisoisa Servicios Solidarios El Oro S.A.	36.129	37.128
Camposantos del Ecuador	-	19.452
	<u>36.129</u>	<u>56.580</u>

25 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

	Cuentas por Pagar			
	2019		2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Fundación Parque de la Paz Funpaz	-	-	659	-
Camposantos del Ecuador Campoecuador S.A.	1,612	-	743,900	200,278
Camposantos Satélites del Ecuador S.A.	63,254	14,861	113,570	28,115
	<u>64,866</u>	<u>14,861</u>	<u>858,129</u>	<u>228,393</u>

Durante el año se realizaron las siguientes transacciones:

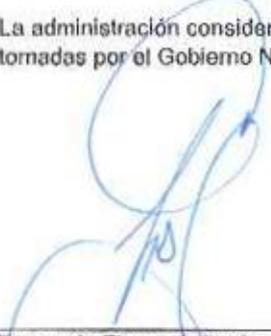
Relacionadas	Transacciones	2019	2018
Camposantos del Ecuador Campoecuador S.A.	Préstamos y Facturación	81,429	193,338
Servicios Solidarios S.A. Servisolsa	Préstamos y Facturación	22,044	34,394
Fundación Parque de la Paz Funpaz	Préstamos y Facturación	659	-
Camposantos Satelitales del Ecuador Campsatelital S.A.	Préstamos y Facturación	4,246	6,963
		<u>108,378</u>	<u>234,695</u>

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

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

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

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


Fernando Flores Gallardo
Vicepresidente


Magno Quezada Terán
Contador