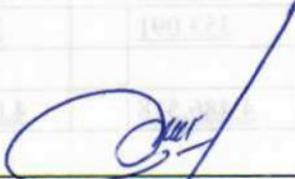


**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017 No auditado por Coaudservg
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	4	21.463	16.844
Otras cuentas por cobrar		821	225
Partes relacionadas	15	715.157	316.189
Inventario		437	275
Servicios y otros pagos anticipados	6	483.918	361.150
Activos por impuestos corrientes	11.1	4.582	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.226.378</b>	<b>694.684</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Muebles y Equipos	7	17.362	19.364
Camposanto	8	3.232.636	3.320.386
Intangible		5.373	5.373
Activos por impuesto a la renta diferidos	11.4	4.768	
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3.260.139</b>	<b>3.345.123</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4.486.518</b>	<b>4.039.808</b>

  
 Romi Riera  
 Gerente General

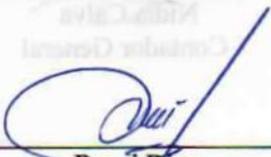
  
 Nidia Calva  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017 No auditado por Coaudservg
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	9	112.999	80.254
Beneficios a empleados	10	34.671	43.704
Pasivos por impuestos corrientes	11.1	1.017	19.018
Partes relacionadas	15	49.126	337.875
Anticipo de clientes	12	<u>3.841.366</u>	<u>3.173.515</u>
Total pasivos corrientes		<u>4.039.179</u>	<u>3.654.367</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Beneficios a empleados	13	<u>94.247</u>	<u>72.822</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>4.133.426</u>	<u>3.727.189</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	14		
Capital social		70.800	70.800
Aporte futuro aumento de capital		101.841	101.841
Reservas		68.232	15.507
Resultados acumulados		<u>112.218</u>	<u>124.470</u>
Total patrimonio		<u>353.091</u>	<u>312.619</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>4.486.518</u>	<u>4.039.808</u>

  
 Romi Riera  
 Gerente General

  
 Nidia Galva  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Año terminado	
	2018	2017 No auditado por Coaudservg
Ventas	862.432	856.178
Costo de servicios	(199.100)	(205.786)
Utilidad bruta	663.332	650.392
Gastos:		
Ventas	(280.888)	(261.583)
Administración	(332.029)	(330.493)
Otros ingresos	12.271	28.974
	(600.646)	(563.102)
Utilidad antes de participación de utilidades e impuestos a la renta	62.686	87.290
Menos:		
Participación de utilidades	(9.403)	(13.094)
Impuesto a la renta	11.2	(19.580)
Utilidad neta	40.473	54.616
Reserva legal	(3.570)	(5.462)
Utilidad disponible	36.902	49.155

  
 Romi Riera  
 Gerente General

  
 Nidia Calva  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	Año terminado	
		2018	2017 No auditado por Coaudservg
Ventas		862.432	856.178
Menos- costos y gastos:			
Nómina	10	(489.750)	(473.800)
Honorarios		(11.795)	(10.559)
Jubilación patronal y desahucio	13	(21.673)	(19.009)
Depreciación	7	(91.319)	(92.184)
Promoción y publicidad		(2.541)	(2.980)
Transporte		(1.054)	(1.828)
Combustible y lubricante		(2.121)	(2.024)
Gestión		(1.588)	(1.234)
Arrendamiento		(3.877)	(4.247)
Suministros y materiales			(3.073)
Mantenimiento y reparaciones		(12.322)	(7.807)
Seguros		(2.289)	(2.675)
Impuestos, tasas y contribuciones		(7.106)	(8.358)
Comisiones		(9.700)	(5.777)
Servicios públicos		(14.391)	(11.118)
Otros		(130.492)	(151.188)
Total costos y gastos		812.017	797.861
Otros ingresos		12.271	28.974
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		62.686	87.290
Participación de utilidades	10	(9.403)	(13.094)
Impuesto a la renta	11.2	(12.810)	(19.580)
Utilidad neta		40.473	54.617
Reserva legal		(3.570)	(5.462)
Utilidad disponible para accionistas		36.902	49.155

  
Romi Riera  
Gerente General

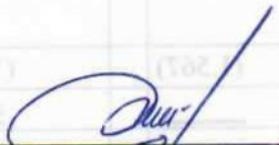
  
Nidia Calva  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Futuro aumento	Reserva legal	Otras reservas	Utilidad acumulada	Total
Enero 1, 2017	70.800	101.841	10.045		75.316	258.002
Utilidad neta					54.616	54.616
Apropiación			5.462		(5.462)	
Diciembre 31, 2017 (No auditado por Coaudservg)	<u>70.800</u>	<u>101.841</u>	<u>15.507</u>		<u>124.470</u>	<u>312.618</u>
Constitución				49.155	(49.155)	
Utilidad neta					40.473	40.473
Apropiación			3.571		(3.571)	
Diciembre 31, 2018	<u>70.800</u>	<u>101.841</u>	<u>68.232</u>	<u>49.155</u>	<u>112.218</u>	<u>353.091</u>

  
 Romi Riera  
 Gerente General

  
 Nidia Calva  
 Contador General

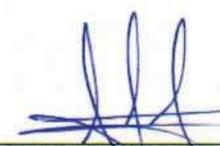
Ver notas a los estados financieros

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<b>2018</b>	<b>2017</b> No auditado por Coaudservg
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1.525.106	1.540.038
Pagado a proveedores	(176.547)	(634.734)
Pagado a empleados	(494.201)	(474.812)
Participación de utilidades pagados	(13.094)	(11.217)
Impuesto a la renta pagado	(35.830)	(22.262)
Otros egresos	(799.250)	(407.957)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>6.185</u>	<u>(10.944)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de equipos (Nota 7)	(1.567)	(1.524)
Venta de equipos	<u>        </u>	<u>4.464</u>
Efectivo neto utilizado en (provisto de) actividades de inversión	<u>(1.567)</u>	<u>2.941</u>
<b>EFECTIVO:</b>		
Aumento (disminución) neto durante el año	4.619	(8.003)
Saldos al comienzo del año	<u>16.844</u>	<u>24.847</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO (Nota 5)</b>	<u>21.463</u>	<u>16.844</u>

  
 Romi Riera  
 Gerente General

  
 Nidia Calva  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### 1. Información General

PRESEREXA S.A. en adelante "La Compañía", se constituyó bajo las leyes de la República de El Ecuador, en el cantón Manta de la Provincia de Manabí, según escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Santo Domingo, el 27 de marzo del 2008, aprobada por el Intendente de Compañías de Portoviejo, mediante Resolución 08.P.DIC. 0185 del 21 de abril del 2008. La escritura de constitución fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 334 Repertorio 1.007, el 9 de mayo del 2008.

La actividad principal es la administración y prestación de servicios funerarios en general, así como construir, concesionar, promover, rentar, vender cementerios, lotes, bóvedas, provisionar casas y salas de velaciones, capillas, crematorios, traslados; y, comercializar féretros, lapidas, insignias, epitafios y demás objetos propios de funerales.

Actualmente se encuentra explotando y desarrollando el Camposanto Parque Recordatorio "La Luz", que, sobre una extensión de 50 hectáreas disponibles, se está avanzando un 65% de 7 hectáreas para la construcción de la primera etapa. El Camposanto se encuentra ubicado en Santo Domingo en la Vía a Quevedo km. 7, entrando a Puerto Limón a la altura del km. 1.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador le asignó el Expediente No. 96119, y la Administración Tributaria le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391750390001.

### 2. Bases de preparación de los Estados Financieros

**Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros de PRESEREXAS S.A. han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Moneda funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es moneda de circulación en el Ecuador.

**Bases de preparación** – Los estados financieros de PRESEREXAS S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**Uso de estimados y juicios.** - La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado las NIIF para las PYMES. Esto requiere que se efectúe ciertos juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado

**Estados financieros comparativos.** - La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

**Período de reporte.** - El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

### 3. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

**3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.** - Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.** - El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### 3.3. Activos y pasivos financieros-

(i) **Clasificación.** - la clasificación de los activos y pasivos financieros dependen del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "otras cuentas por cobrar a empleados, anticipos y relacionados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "cuentas por pagar a proveedores"; y, "otras cuentas por pagar".

(ii) **Activos financieros.** - representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes, préstamos a funcionarios, empleados, partes relacionadas; y otros, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por el vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(iii) **Pasivos financieros.** - representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas, gastos acumulados por pagar, y, obligaciones emitidas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(iv) **Reconocimiento inicial.** - La Compañía reconoce y clasifica un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se comprometen a comprar o vender el activo; o, a pagar el pasivo. Los activos y pasivos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

(v) **Medición posterior.** - Los activos y pasivos financieros detallados, se miden a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro, siempre y cuando los efectos sean relevantes.

- (vi) **Baja.** - La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente

### 3.4 Propiedades, equipos y mobiliario-

- (i) **Reconocimiento y medición.** - Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, equipos y mobiliario se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, equipos y mobiliario se presentan inicialmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, propiedades, equipos y mobiliario son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedades, equipos y mobiliario poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades, equipos y mobiliario son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

- (ii) **Depreciación.** - La depreciación de propiedades, equipos y mobiliario se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, equipos y mobiliario, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificios e instalaciones	20 años
Equipos de operaciones	10 años
Equipos de transporte	5 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

### 3.5 Deterioro-

- (i) Deterioro de activos financieros. - Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

- (ii) Deterioro de activos no financieros. - El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes de activos por impuestos diferidos, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta.

Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de

evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

### **3.6 Beneficios a empleados-**

- i) Beneficios a corto plazo.** - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

- ii) Beneficios por terminación.** - Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.
- iii) Beneficios post empleo.**- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal cuando los empleados han cumplido más de 25 años continuos o discontinuos, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La Compañía reconoce la provisión requerida soportada con un estudio actuarial realizado por un profesional calificado.

### 3.7 Provisiones y contingencias-

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente.

Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### 3.8 Reconocimiento de ingresos ordinarios-

Los ingresos provenientes de los servicios exequiales, son registrados neto de descuentos, cuando las transacciones se pueden estimar con fiabilidad considerando lo siguiente: a) el monto de los ingresos ordinarios pueden valorarse; b) es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción; c) el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad; y, d) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

### 3.9 Costos y gastos-

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

### 3.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido (ganancia o pérdida). El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente. - es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido. - es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

**3.11 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 neto en resultados.

#### 4. EFECTIVO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	12.766	9.838
Bancos	<u>8.697</u>	<u>7.006</u>
	<u>21.463</u>	<u>16.844</u>

Los depósitos en bancos locales no mantienen ninguna restricción que afecte su disponibilidad.

## 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR-

Diciembre 31 de	2018	2017
Empleados	<u>821</u>	<u>225</u>
	821	225

## 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2018	2017
Seguros	1.335	1.335
Anticipos a proveedores no relacionados	1.012	1.617
Anticipos a proveedores relacionados	Nota 15	480.971
Otros	<u>600</u>	<u>1030</u>
	483.918	361.150

## 7. PROPIEDADES, EQUIPOS Y MOBILIARIO-

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	2018	2017
Terrenos	682.656	682.656
Construcción en curso	1.058.229.30	1.058.230
Edificios	1.755.000	1.755.000
Equipos	17.489	17.084
Equipo de computo	11.615	9.816
Mobiliario	<u>10.444</u>	<u>11.081</u>
	3.535.435	2.475.637
Depreciación acumulada	<u>(285.437)</u>	<u>(194.118)</u>
	<u>3.249.998</u>	<u>3.339.750</u>

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	2018	2017
Enero 1,	3.249.998	3.430.643
Adiciones	1.566	1.524
Bajas	0.00	(233)
Gasto de depreciación	<u>(91.319)</u>	<u>(92.184)</u>
Diciembre 31,	<u>3.249.998</u>	<u>3.339.750</u>

## 8. CAMPOSANTO-

Al 31 de diciembre del 2018 incluye US\$3.232.636, que corresponde a la construcción del cementerio, edificio y terreno en sus distintas fases, siendo el principal constructor INMOBILIARIA IMVIARDU S.A. que a la fecha de esta informe, no se ha avanzado en la obra desde hace un par de años.

## 9. CUENTAS POR PAGAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2018	2017
Proveedores	76.672	68.483
Empleados	9.982	9.690
Otras	26.345	2.082
	<u>112.999</u>	<u>80.255</u>

## 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Sueldos salarios	Obligaciones con el IESS	Remune- raciones adicionales	Participación de utilidades	Total
Enero 1 de 2017		10.050	24.117	11.217	45.384
Gasto del año	345.041	66.909	61.850	13.094	486.894
Pagos	<u>(345.041)</u>	<u>(68.996)</u>	<u>(63.320)</u>	<u>(11.217)</u>	<u>(488.574)</u>
Diciembre 31, 2017		7.963	22.647	13.094	43.704
Gasto del año	371.150	72.463	46.137	9.403	499.153
Pagos	<u>(371.150)</u>	<u>(70.116)</u>	<u>(53.826)</u>	<u>(13.094)</u>	<u>(508.186)</u>
Diciembre 31, 2018		10.310	14.958	9.403	34.671

Seguridad social incluye el aporte patronal al IESS, préstamos hipotecarios y quirografarios; y, fondo de reserva;

Otros beneficios incluyen remuneraciones adicionales que por ley son obligatorios reconocerles a los empleados afiliados. El décimo tercero se cancela en diciembre como bono navideño, y el décimo cuarto se cancela en los meses de marzo en la costa y septiembre en la sierra, como bono para inicio de periodo escolar, mas liquidaciones e indemnizaciones por cese de labores; y,

La participación de utilidades corresponde al 15% de la utilidad contable que se provisiona al cierre del ejercicio para ser cancelado a los empleados afiliados en abril del año siguiente

## 11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Un resumen, es como sigue:

### Activos por impuestos corrientes-

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Anticipo de impuesto a la renta	4.338	-
Crédito tributario por salida de divisas		
Crédito tributario por impuesto a la renta	244	
	<u>4.582</u>	=

Pasivos por impuestos corrientes-

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de impuesto a la renta	587	242
Impuesto al valor agregado	430	243
Otros		282
Impuesto a la renta		<u>18.251</u>
	<u>1.017</u>	<u>19.018</u>

**11.2 Impuesto a la renta que se carga a resultados.** - El impuesto a la renta que carga a los resultados del ejercicio está compuesto por el impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido, de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente (Nota 11.3)	12.810	19.580
Impuesto a la renta diferido (Nota 11.4)	<u>4.768</u>	
	<u>17.578</u>	<u>19.580</u>

**11.3 Impuesto a la renta corriente.** - El impuesto a la renta corriente, surge de la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad según norma tributaria, que es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	53.283	74.197
Efecto impositivo de:		
Ingreso exento, neto de participación de utilidades	(184)	-
Gastos no deducibles- diferencia permanente	<u>5.130</u>	<u>14.802</u>
Gastos no deducibles- diferencia temporaria	<u>21.673</u>	
Utilidad gravable	79.902	88.998
Tasa de impuesto a la renta [ 1 ]	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>17.578</u>	<u>19.580</u>
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	<u>33%</u>	<u>26.9%</u>

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración tributaria desde el año 2015 al 2018.

[1] Tasa de impuesto a la renta. - De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución a los accionistas; y, del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización según la reinversión de utilidades determinado en la normativa tributaria vigente.

A partir del año 2010, si el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo determinado, se debe considerara como impuesto a la renta mínimo el valor de este último, el cual resulta de la siguiente suma matemática:

Activo  
Patrimonio  
Ingresos gravados  
Costos y gastos deducibles

Si el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo determinado, se debe considerara como impuesto a la renta mínimo este último valor. Sin embargo, por decretos presidenciales para los ejercicios 2017 se exoneró el pago del anticipo por efecto del terremoto ocurrido en abril del 2016; y, en 2018, se exoneró el cálculo y pago del anticipo determinado a las Compañías que tengan domicilio en las provincias de Esmeraldas y Manabí.

**11.4 Impuesto a la renta diferido.** - La determinación del impuesto a la renta diferido es como sigue:

	Jubilación		Total
	Patronal	Desahucio	
Diferencia temporaria	13.814	7.859	21.403
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%	22%
Activo por impuesto a la renta diferido	3.039	1.729	4.768

**11.5 Movimiento del crédito tributario.** - El movimiento del crédito tributario por retenciones de clientes, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	21.916	19.579
Crédito tributario:		
Anticipo pagado	(20.588)	
Retenciones de clientes del año actual	(1.572)	(1.328)
(Saldo a favor) impuesto por pagar	16.006	18.251

La Compañía durante los meses de julio y septiembre del 2018 realizó el pago del anticipo del impuesto a la renta por US\$20.588, pero posterior a estos pagos por decreto presidencial se resolvió exonerar el cálculo y pago del anticipo, por lo tanto, estos valores pagados están sujetos a solicitar devolución, con lo cual se realizará la compensación para regularizar esta obligación.

**11.6 Reformas tributarias.** - El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera y en agosto del 2018 su respectivo reglamento. A continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas o se constituyeron en exceso, deberán reversarse contra ingresos gravados o exentos, en la misma proporción respectivamente.
- Se establece como diferencia temporaria y generarán un impuesto diferido, las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrán ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.
- Tasa de impuesto a la renta diferenciada:
  - 25% para contribuyentes en general

- 28% para sociedades con accionistas residentes en paraísos fiscales o de regímenes de menor imposición y/o preferentes con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital.
- 25% - 28% para sociedades con accionistas residentes en paraísos fiscales o de regímenes de menor imposición y/o preferentes con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, inferior al 50% del capital.
- 28% cuando la composición accionaria no fue reportada a la Administración tributaria o fue incompleta; y,
- 22% para exportadores habituales, micro y pequeñas empresas.

**11.7 Precios de transferencia.** - Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dólares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dólares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

## 12. ANTICIPOS DE CLIENTES-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1,	3.173.515	2.489.654
Anticipos recibidos	1.524.673	1.539.108
Rescindidos (Nota 16)	(13.950)	(9.049)
Reconocimiento de ingresos	<u>(842.872)</u>	<u>(848.058)</u>
Diciembre 31,	<u>3.841.366</u>	<u>3.173.515</u>

Anticipos recibidos corresponde a valores obtenidos de los clientes para el cumplimiento contractual en la adquisición de nichos y bóvedas a largo plazo.

Reconocimiento de ingresos, incluye la regularización a resultados en función de la facturación por la venta de nichos y bóvedas.

## 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>			<u>2017</u>		
	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Total</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Total</u>
Enero 1,	30.467	42.355	72.822	30.333	37.324	67.656
Beneficios pagados	(33)		(33)	(6.172)		(6.171)
Liquidaciones anticipadas		(215)	(215)		(7.672)	(7.672)
Gasto del año	<u>7.859</u>	<u>13.814</u>	<u>21.673</u>	<u>6.306</u>	<u>12.703</u>	<u>19.009</u>
Diciembre 31,	<u>38.293</u>	<u>55.954</u>	<u>94.247</u>	<u>30.467</u>	<u>42.355</u>	<u>72.822</u>

Información demográfica;

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Número de trabajadores activos al cierre del ejercicio	46	37
Número de salidas de personal en el año	9	6
Tiempo de servicio de los trabajadores activos	8,26	8,70
Edad Promedio de los trabajadores activos	38	39
Vida Laboral Promedio Remanente	4,37	3,69
Ingreso mensual promedio activos	1.008	1.216
Ingreso de nómina + Décimo tercero y cuarto sueldo	489.750	473.800

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	6,75%	6,75%
Tasa de crecimiento de los salarios	3,50%	3,5%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,0%
Tasa de rotación de personal promedio	20,56%	20,56%
Tasa de mortalidad e invalidez	Tabla de mortalidad IESS 2002	

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Gerencia con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo, los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados

#### 14. PATRIMONIO-

##### Capital social-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía estaba constituido por 70.800 participaciones nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Moises Aray Ratti	50%	35,400
Sarah Aray Ratti	50%	35,400
		<u>70,800</u>

##### Aporte para futuro aumento de capital-

Al 31 de diciembre del 2018, los accionistas de la Compañía aprobaron mediante Junta General de Accionistas, reconocer un aporte para futuro aumento de capital de US\$101.841, para solventar el patrimonio de la Compañía.

##### Reserva legal-

De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías formarán un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al cincuenta por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un 10 por ciento para este objetivo.

##### Resultados acumulados-

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio 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 cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

#### 15. SALDO Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos</b>		
Cuentas por cobrar corriente:		
Corporación Aray Aray Bioaray S.A.	362.804	235.493
Inmobiliaria V & B	32.025	3.500
Club Vacacional Ruta del Spondylus Cluvaresa S.A.	8.455	8.455
Camposanto Jardines del Eden S.A. Cajardensa	25	389
Recreaciones y Turismo Tarquisa S.A.	105.703	23.415
Club de Viajes y Turismo Vacatour Vacatoursa S.A.	2.637	31.077
Fideicomiso Sail Plaza	4.533	1.230
Otros relacionados	<u>198.975</u>	<u>12.630</u>
	<u>715.157</u>	<u>316.189</u>
Anticipo a proveedores:		
Inmobiliaria Imviardu S.A.	480.971	357.168
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar corriente:		
Camposanto Jardines del Eden S.A. Cajardensa	49.126	44.019
Otros relacionados	<u>0</u>	<u>293.857</u>
	<u>49.126</u>	<u>337.876</u>

Las transacciones con partes relacionadas, fueron las siguientes:

	<u>2018</u>
Préstamos otorgados:	
Corporación Aray Aray Bioaray S.A.	127.311
Inmobiliaria V & B	28.525
Recreaciones y Turismo Tarquisa S.A.	82.288
Fideicomiso Sail Plaza	3.303
Otros vinculados	<u>186.345</u>
Anticipos entregados:	
Inmobiliaria Imviardu S.A.	<u>123.803</u>
	<u>523.135</u>

Las transacciones que originan saldos por cobrar corrientes con partes relacionadas fueron para cubrir gastos operativos y capital de trabajo, se realizaron en condiciones acordadas entre ellos, no tienen establecido fechas de vencimientos, y no generan intereses.

La vinculación con las compañías relacionadas reportadas, corresponde al control común en el paquete accionario.

#### **16. CONTRATO DE CONCESIÓN-**

Mediante la celebración de un Contrato de Concesión, La Compañía y los titulares y/o concesionarios, La Compañía se compromete a administrar a favor de los titulares o concesionarios la concesión a perpetuidad o temporal, del espacio y/o los servicios exequiales que se describen en el Reglamento General de Mausoleos del Parque Recordatorio LA LUZ.

En caso de incumplimiento del pago de la entrada el valor abonado quedará en beneficio a La Compañía; y, en el caso de incumplimiento por más de cuatro meses o desistimiento, de la negociación por parte del concesionario; este pagará una indemnización a La Compañía, un equivalente del 30% de valor de la solución exequial adquirido mediante contrato.

#### **17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

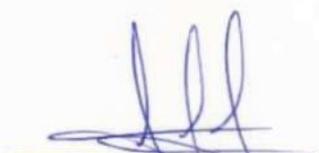
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 29 de marzo del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta

#### **18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO 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 opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.



Sra. Romi Riera Moya  
GERENTE GENERAL



Ing. Nidia Calva Balbázar  
CONTADOR GENERAL