

CAUTISA S.A.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018

CAUTISA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

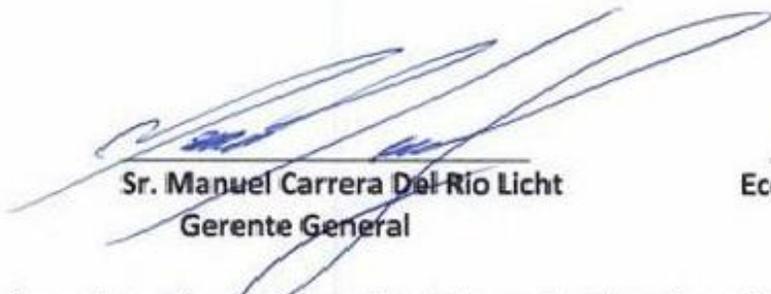
Contenido

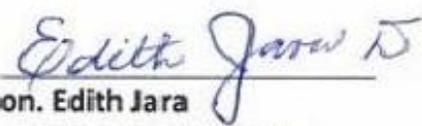
Informe de los Auditores Independientes.....	1-4
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	5-6
Estado de Resultado Integral.....	7
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....	8
Estado de Flujos de efectivo.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10-35

CAUTISA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	314.050	368.113
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	970.421	264.201
Inventarios	6	8.655	6.721
Otros pagos por anticipado	10	-	18.029
Total activos corrientes		<u>1.293.126</u>	<u>657.064</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	5.654.932	5.433.720
Otros pagos por anticipado	10	17.060	-
Impuestos Diferidos	9	11.382	-
Total activos no corrientes		<u>5.683.374</u>	<u>5.433.720</u>
Total activos		<u>6.976.500</u>	<u>6.090.784</u>

		31 de Diciembre	
	Notas	2018	2017
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	487,891	451,644
Pasivos por impuestos corrientes	7	25,638	12,660
Obligaciones acumuladas	12	151,524	148,875
Total pasivos corrientes		665,053	613,179
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar	11	5,503,663	4,975,737
Obligación por beneficios definidos	13	262,027	216,497
Total pasivos no corrientes		5,765,690	5,192,234
Total Pasivos		6,430,743	5,805,413
Patrimonio :			
Capital Social	15	70,000	70,000
Reserva Legal y Facultativa	15.2	244,154	199,046
Otros resultados integrales	15.3	353,799	359,949
Resultados acumulados		(122,196)	(343,623)
Total Patrimonio		545,757	285,372
Total pasivos y patrimonio		6,976,500	6,090,785


Sr. Manuel Carrera Del Río Licht
Gerente General

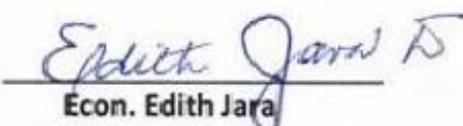

Econ. Edith Jara
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CAUTISA S.A.
Estados de Resultado Integral
Por los años terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ingresos ordinarios	15	1,651,073	1,457,615
Costo de ventas	16	103,064	91,139
Utilidad bruta		1,548,009	1,366,476
Gastos de ventas y administración	16	1,994,213	1,975,007
Utilidad (pérdida) operativa		(446,204)	(608,531)
Otros Ingresos / (Egresos)	17	601,954	691,552
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		155,750	83,021
Participación de trabajadores	11	(23,362)	(12,453)
Impuesto a la renta	7.2	(43,915)	(25,460)
Impuesto Diferido		11,382	-
Resultado integral neto		99,855	45,108


 Sr. Manuel Carrera Del Rio Licht
 Gerente General


 Econ. Edith Jara
 Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CAUTISA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos US\$)

	RESERVAS		OTROS RESULTADOS		Resultados	Patrimonio Accionistas	
	Capital Social	Legal	Facultativa	Superavit Revaloriza PPE			Ganancias Peridas actuariales
Saldo al 1 de enero 2017	70.000	19.018	116.341	361.019	-	(166.682)	399.696
Apropiacion de la reserva contratos rescindidos		6.369	57.319	-	-	(222.049)	(158.361)
Perdidas actuariales Jubilacion y desahucio					(1.070)	-	(1.070)
Ajuste de años anteriores						-	-
Utilidad Integral						45.108	45.108
Saldo al 31 de diciembre del 2017	70.000	25.387	173.660	361.019	(1.070)	(343.623)	285.372
Apropiacion de la reserva		4.511	40.597	-	-	(45.108)	-
Compensacion s.g Acta						166.682	-
Perdidas actuariales Jubilacion y desahucio						-	-
Reavaluo propiedad,Planta y Equipo				160.530		-	160.530
Utilidad Integral						99.854	99.854
Saldo al 31 de diciembre del 2018	70.000	29.898	214.257	354.867	(1.070)	(122.195)	545.757


Sr. Manuel Carrera Del Rio Licht
 Gerente General


Econ. Edith Jara
 Contadora General

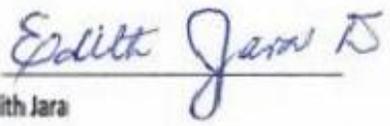
Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CAUTISA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018
con cifras comparativas del año 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		2,013,742	2,336,368
Pagado a proveedores y empleados		<u>(1,957,421)</u>	<u>(2,057,959)</u>
Efectivo generado por las operaciones		56,321	278,409
Intereses Ganados		-	-
Impuesto a la renta pagado		<u>(26,218)</u>	<u>(25,460)</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		<u>(26,218)</u>	<u>252,949</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Compras de propiedad, planta y equipo		(84,166)	(23,128)
Venta de propiedad, planta y equipo (1)		-	-
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		<u>(84,166)</u>	<u>(23,128)</u>
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Recibido de préstamos terceros corto plazo		-	-
Recibido de préstamos bancos		-	-
Pagos de préstamos a corto plazo otros		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		(54,063)	229,821
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		368,113	138,292
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	<u><u>314,050</u></u>	<u><u>368,113</u></u>

(1) En el año 2014 se entregó como abono por la compra de un terreno el valor de \$995,576


 Sr. Manuel Carrera-Del Rio Licht
 Gerente General


 Econ. Edith Jara
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CAUTISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.-Información General:

CAUTISA S. A., es una Compañía Anónima, constituida el 11 de octubre del año dos mil uno de conformidad con la Ley de Compañías. El objeto social de la Compañía es establecer, operar y administrar parques recordatorios y brindar servicios funerarios y exequiales con salas de velación y todo lo que tenga relación con las solemnidades mortuorias y preparativas para la inhumación a nivel nacional. Las oficinas administrativas y el Camposanto se ubican en la ciudad de Milagro. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

A criterio de la Administración, no existe en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

Los accionistas al 31 de diciembre del 2018 de la compañía fueron los siguientes:

	# acciones	Valor
CARRERA DEL RIO LICHT MANUEL ALBER ECUADOR	21,000	21,000
CARRERA DEL RIO WEIR NICOLE ECUADOR	21,000	21,000
JARDINES DE ESPERANZA JARDIESA S.A. ECUADOR	28,000	28,000
Total	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>

1.2 Actividad principal de la Compañía y política contable de reconocimiento de ingresos.

La actividad principal de la Compañía es la prestación del servicio funerario a sus clientes, una vez que el cliente ha cancelado el contrato y/o se presenta la emergencia (fallecimiento), entrega a sus clientes el derecho de uso de sus bóvedas, lotes y demás instalaciones, que son de su propiedad, sea de forma temporal o a perpetuidad.

Adicionalmente presta los otros servicios que tiene relación con los servicios funerales (Capilla, misa, salas, cremación, legales, etc.).

La Compañía ha establecido como política contable, reconocer a ingresos los valores cancelados más significativos de los clientes, considerando que la Compañía entrega a sus clientes el derecho de uso de sus instalaciones de forma temporal o perpetuidad.

Con base a lo anterior, la Compañía ha implementado la política contable de reconocer como ingresos los contratos que han sido cancelados en su totalidad por los clientes, las emergencias (fallecimiento) y un porcentaje definido como significativo de los valores abonados por los Clientes. Los demás valores que no exceden el porcentaje definido quedan registrados en la Cuenta Anticipos de Clientes.

2.-Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a la Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Resumen de principales políticas contables.

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.2.2 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.2.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Las cuentas por cobrar están representadas básicamente por la venta de unidades de inhumación y servicios funerarios.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.2.4 Deterioro acumulado del valor cuentas por cobrar comercial.

Se reconoce el deterioro sobre las cuentas por cobrar comerciales en emergencias vencidas originadas por la venta de unidades de inhumación y servicios funerarios a su valor nominal, la extensión de plazo de estas cuentas por cobrar será conforme a lo acordado con el cliente.

La compañía estableció aplicar mensualmente el 2% de deterioro a la cuota mensual sin financiamiento desde el primer día de su vencimiento, al mes siguiente en el caso que el cliente cancele se registrará como otros ingresos.

2.2.5 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.2.6 Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.2.7 Préstamos financieros

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.2.9 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.3 Inventarios

Son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

2.3.1 Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto razonable

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada, a excepción de terrenos que está registrado a su valor razonable, establecido por un perito independiente, y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales,

a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios (Bodegas)	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Maquinarias	10

2.4.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.4.5 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.5 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Activo por impuesto corriente corresponde a todos los tipos de crédito tributario contemplados en la normativa tributaria vigente que el contribuyente recuperará en el corto plazo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.1 Activos y pasivos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

2.6 Obligaciones con empleados

2.6.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

- (a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.
- (b) Obligaciones con el IESS.
- (c) Jubilación patronal.
- (d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

2.6.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

2.7 Reconocimiento de Ingresos

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

2.7.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.7.2 Prestación de servicios

La Compañía ha implementado la política contable de reconocer como ingresos los contratos que han sido cancelados en su totalidad por los clientes, las emergencias (fallecimiento) y un porcentaje definido como significativo de los valores abonados por los Clientes. Los valores que no exceden el porcentaje definido quedan registrados en la Cuenta Anticipo de clientes.

2.8 Costos y Gastos

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

2.9 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

2.10 Normas Internacionales de información financiera emitidas vigentes y aún no vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas que entraron en vigor para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero del 2018 y aquellas que entrarán en el año 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas, según le sea aplicable.

<u>Notas</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9.- Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15.- Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1.- Adopción por primera vez de las NIIF-Suspensión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28.- Inversiones asociadas y negocios conjuntos-Aclaración de que la valoración de las partidas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018

NIIF 9.- Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguros- Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22.- Transacciones con moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 2.- Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
CINIIF 23.- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 16.- Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17.- Contratos de seguro	1 de enero de 2021

A continuación, resumimos las normas o interpretaciones que se consideran le serán aplicables a la compañía:

NIIF 9.- Instrumentos Financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada a los actuales.

El modelo de deterioro de NIIF 9 es único para todos los activos financieros, a diferencia de la NIC 39 actual que tiene modelos de deterioro distintos para los activos a costo amortizado y para los activos disponibles para la venta.

El modelo de deterioro es un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de próximos 12 meses o basadas en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Existe la opción de aplicar un método simplificado para ciertos activos (cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales) de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

NIIF 15.- Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

NIIF 15.- Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

Emitida en mayo de 2014, esta nueva norma es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguro. Pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la Norma Internacional de Contabilidad #18 (Ingresos) y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

El análisis determinado por la compañía hasta el momento es el siguiente:

- a) Identificar los contratos. - Los contratos de la compañía, establece el uso de forma temporal o permanente de las instalaciones de la compañía, el modelo de negocio de la Compañía no es la transferencia de bienes inmuebles.
- b) Identificar las obligaciones de desempeño. - Dentro de los contratos se identifican claramente los servicios asociados o relacionados con el objeto principal de la compañía.
- c) Determinar el precio de la transacción. - Dentro de los contratos se identifica el precio global del contrato.
- d) Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño. - Es necesario identificar los precios por cada tipo de bienes o servicios y esto se encuentra reflejado en el contrato del cliente.
 - e) Reconocer los ingresos de acuerdo a como se satisfacen las obligaciones de desempeño. - Los valores que son recibidos por los clientes son registrados como Anticipos de Clientes, y se reconocen en resultado en la medida que el evento suceda, o se cancele la totalidad del contrato. Adicionalmente como política de la empresa reconoce un porcentaje como ingreso en función de la utilidad estimada por cada contrato.

La compañía analice si el contrato firmado por el Cliente cumple o no con los criterios establecido en la NIIF 15, para su aplicación.

NIIF 16.- Arrendamientos

Emitida en enero de 2016, esta norma establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, Norma Internacional de Contabilidad # 17 (Arrendamientos), con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamiento. Su aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si esta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

La Administración no prevé impactos importantes en la aplicación de las normas antes mencionadas.

3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La elaboración de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las

estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Administración considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de elaboración de estos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

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

Estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras.

La estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras es determinada por la Administración de la compañía, en base a una evaluación de pérdidas esperadas, de antigüedad de saldos, y la posibilidad de recuperación de estos.

La estimación por deterioro se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Vida útil de propiedad, planta y equipos

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

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes definidos se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

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

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Contingencias

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

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Efectivo	915	915
Bancos (1)	313,135	367,198
Total	314,050	368,113

(1) Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses ni tienen restricciones para su uso.

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían en lo siguiente:

31 de diciembre

2018 2017

Cuentas por cobrar comerciales:

Clientes no relacionados locales	336,861	260,464
(-) Deterioro para cuentas incobrables	16,014	7,238
Subtotal	320,847	253,226

Otras cuentas por cobrar:

Anticipo a proveedores	-	-
Funcionarios y empleados	7,342	6,037
Cuentas por cobrar relacionadas locales (1)	608,418	-
Otros	33,814	4,938
Subtotal	649,574	10,975
Total	970,421	264,201

Clasificación:

Corriente	970,421	264,201
No corriente	-	-

(1) Ver nota 20 (Saldos y transacciones con partes relacionadas).

6 Inventarios

Los inventarios consistían en lo siguiente:

31 de diciembre

2018 2017

Cofres	8,655	6,721
Construcciones en proceso	-	-
Total	8,655	6,721

En el año 2018, la compañía transfirió el valor de inventarios a la propiedad, planta y equipo, considerando el cambio de política contable y que el modelo de negocio actual de la compañía es la transferencia del derecho de uso a sus clientes y no la transferencia de bienes inmuebles.

7 Impuestos

7.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	4,589	5,090
Impuesto Renta de la Cia	15,163	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,913	4,459
Impuesto a la renta personal	1,973	3,111
Total	25,638	12,660

7.2 Impuesto a la Renta reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	132.387	70.568
Gastos no deducibles	49.238	3.144
(-) Ingresos Sujetos a Impuestos	5.963	-
Utilidad gravable:	175.662	73.712
Impuesto a la renta causado	43.915	16.217
Anticipo calculado	24.441	25.460
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	43.915	25.460

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los plazos de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 3 años.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravadas la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tasa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% cuando la compañía incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando el 0,4% al valor del activo total, el 0,2% del patrimonio total, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,2% de los costos y gastos deducibles. El anticipo no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el anticipo determinado fuere mayor al impuesto causado, el anticipo se convierte en el impuesto a la renta presuntivo.

Reinversión de utilidades

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

8 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre la Propiedad, Planta y equipo consistía en lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	6.262.190	5.893.031
(-) Amortización Acumulada	(607.258)	(459.311)
Sub-Total	5.654.932	5.433.720

Clasificación del Costo:

Terrenos	3.468.937	3.468.937
Equipo de computación	17.612	16.215
Instalaciones	265.098	361.788
Vehículos	173.065	112.075
Edificio Salas-Oficinas	1.876.491	1.338.304
Otros Activos Fijos	45.243	322
Obras en Proceso	415.744	274.113
Total	6.262.190	5.893.031

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo fueron:

Las obras en proceso registran la construcción de edificios de bóvedas, laboratorio de Tanatopraxia que serán registradas como propiedad, planta y equipo una vez concluidas. La compañía en el año 2014 determinó que su modelo de negocio es el alquiler o el derecho de uso de sus instalaciones y no la venta de inmuebles. El detalle de las construcciones en proceso es el que sigue a continuación:

MOVIMIENTO DE CONSTRUCCIONES EN PROCESO AÑO 2018

CAUTISA

	110303007 Modulo Bovedas 23	110303008 Modulo Bovedas 24	110303009 Modulo Bovedas 25	110303011 Edificio Salas	110303013 Construccion de Mausoleo	110401003 Productos Entregados	Total General
Activos en proceso							
Costos:							
Saldos al 1 de enero del 2018	6.782	4.032	4.032	258.576	-	742	274.113
Adiciones	2.509		55.847		47.494	55.928	161.777
Ventas y/o retiros	(2.276)					(17.871)	(20.147)
Transferencia entre cuentas							-
Reclasificación Gts/V. a Liquidar/otros							-
Reclasificación a Activos Fijo							-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	6.965	4.032	59.879	258.576	47.494	38.798	415.744

9 Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

	31 de diciembre	
	2018	2017
Activos por Impuestos Diferidos	11,382	-
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-
	11,382	-

10 Otros Pagos por anticipados

Al 31 de diciembre los Otros Activos consistían en lo siguiente:

	2018	2017
Garantía - medidor de luz	560	360
Fondo fr Invers. Jubilación y Desahucio	16.500	-
Pago Consorcio	-	17.669
	17.060	18.029

Clasificación

Corriente	-	18.029
No corriente	17.060	-

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	239.139	238.868
Otras cuentas por pagar		
Valores por pagar a clientes	240.423	206.010
Cuentas por pagar relacionadas	-	-
Anticipos recibidos de clientes (1)	4.736.414	4.874.797
Valores por liquidar	767.249	100.940
Otras	8.149	6.766
Subtotal	5.752.235	5.188.513
Total	5.991.374	5.427.381

Clasificación:

Corriente	487.711	451.644
No corriente	5.503.663	4.975.737

(1) El detalle de la cuenta anticipos de clientes es el siguiente:

ANTICIPO DE CLIENTES	(100.192)
ANTICIPO SERV.FUNERARIOS	(238.190)
VENTAS A CREDITO	(750.110)
ANTICIPO PRODUCTOS	(601.866)
FINANCIAMIENTO	(504.369)
MOVIMIENTO ANUAL	138.383
CONCILIACIÓN	
SALDO INICIAL	
ANTICIPO CLIENTES	2.068.329
ANTICIPO CLIENTES AA	2.381.364
ANTICIPO SERV.FUNERARIOS	91.529
ANTICIPO PRODUCTOS	333.575
TOTAL	4.874.797
SALDO FINAL	
ANTICIPO CLIENTES	1.968.137
ANTICIPO CLIENTES AA	2.113.458
ANTICIPO SERV.FUNERARIOS	329.719
ANTICIPO PRODUCTOS	325.100
TOTAL	4.736.414
MOVIMIENTO ANUAL	138.383

12 Obligaciones Acumuladas

Al 31 de diciembre las obligaciones acumuladas consistian en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Beneficios sociales	97,610	93,755
Participación Empleados	23,362	12,700
Nómina por pagar	30,552	42,420
Total	151,524	148,875

13 Obligación por beneficios definidos

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios definidos consistian en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Jubilación patronal	177.078	144.722
Bonificación por desahucio	84.949	71.775
	262.027	216.497

13.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproxima a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

13.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el Método Actuarial de Costeo Crédito Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Administración considera que las ganancias y pérdidas actuariales como lo indica la NIC 19 que deben ser reconocidas como Otros resultados integrales.

14 Política de Gestión de Riesgos

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

14.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (nota 5), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no está en mora ni deteriorado depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponible), referencias bancarias, etc.

14.2 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

El índice de liquidez de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31 2018	Diciembre 31 2017
Activo Corriente	1.293.126	639.035
Pasivo Corriente	665.053	613.179
Índice	1,94	1,04

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31 2018	Diciembre 31 2017
Total pasivos financieros	6.168.716	5.588.916
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	314.050	368.113
Total deuda neta	5.854.666	5.220.803
Total patrimonio neto	545.757	285.372
Índice de deuda - patrimonio neto	10,73	18,29

14.3 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

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

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones en monedas extranjeras.

14.3.3 Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

14.4. Valor Razonable de los instrumentos financieros

La Administración de la Compañía considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

15 Patrimonio

15.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social consiste en 70,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
Saldo al 1 de enero del 2018	70,000	70,000
Aumento de Capital	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	70,000	70,000

15.2. Reserva Legal

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

15.3 Otros resultados integrales

La compañía ha realizado revalorizaciones de su propiedad, planta y equipo y de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad # 16 lo registra como Superávit en el grupo de cuentas de otros resultados integrales.

Según resoluciones de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta puede ser compensado con las pérdidas de años anteriores.

16 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos ordinarios fueron como se indica en lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos provenientes de la venta de servicios	1.651.073	1.457.615
Total	1.651.073	1.457.615

17 Costo y Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como se indica en lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	103,064	91,139
Gastos de Ventas y Administrativos	1,994,213	1,975,007
Total	2,097,277	2,066,146

18 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses ganados	5,777	4,306
Ingresos por venta de activos fijos	-	252
Financiamiento	557,664	626,585
Otras	38,513	60,409
Total	601,954	691,552

19 Gastos de depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depreciación de activos fijos	148,615	141,078

20 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

20.1 Transacciones Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas durante el año 2018 fue la siguiente:

	Compañía	Vínculo	Valor
Valores varios	Jardines Esperanza	Administración	-

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

		2017	2017	
	Compañía	Vínculo	Valor	Valor
Cuentas por Cobar	Jardines de Guayaquil	Administración	608.418	

21 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

22 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos el 23 de abril del 2019 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.