

CAUTISA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

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.....	10-37

CAUTISA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	336.423	314.050
Inversiones financieras temporales	4.1	150.000	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.302.403	970.421
Inventarios	6	87.087	8.655
Otros pagos por anticipado	10	-	-
Total activos corrientes		1.875.913	1.293.126
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	5.629.978	5.654.932
Otros pagos por anticipado	10	44.824	17.060
Impuestos Diferidos	9	26.283	11.382
Total activos no corrientes		5.701.085	5.683.374
Total activos		7.576.998	6.976.500

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	480.117	487.891
Pasivos por impuestos corrientes	7	8.826	25.638
Obligaciones acumuladas	12	125.158	151.524
Total pasivos corrientes		614.101	665.053
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar	11	6.254.864	5.503.663
Obligación por beneficios definidos	13	398.677	262.027
Total pasivos no corrientes		6.653.541	5.765.690
Total Pasivos		7.267.642	6.430.743
Patrimonio :			
Capital Social	15	70.000	70.000
Reserva Legal y Facultativa	15,2	344.007	244.154
Otros resultados integrales	15,3	(381.299)	353.799
Resultados acumulados		276.648	(122.196)
Total Patrimonio		309.356	545.757
Total pasivos y patrimonio		7.576.998	6.976.500


 Sr. Manuel Carrera Del Rio Licht
 Gerente General


 Econ. Edith Jara D.
 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 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ingresos ordinarios	16	1.797.532	1.651.073
Costo de ventas	17	105.502	103.064
Utilidad bruta		1.692.030	1.548.009
Gastos de ventas y administración	17	2.221.144	1.994.213
Utilidad (pérdida) operativa		(529.114)	(446.204)
Otros Ingresos / (Egresos)	18	646.463	601.954
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		117.349	155.750
Participación de trabajadores	12	(17.602)	(23.362)
Impuesto a la renta	7.2	(44.015)	(43.915)
Impuesto Diferido		14.901	11.381
Resultado integral neto		70.633	99.854


 Sr. Manuel Carrera Del Rio Licht
 Gerente General


 Econ. Edith Jara D.
 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 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos US\$)

	RESERVAS		OTROS RESULTADOS			Resultados	Patrimonio Accionistas
	Legal	Facultativa	Superavit	Ganancias	Perdidas actuariales		
Saldo al 1 de enero 2018	70.000	25.387	173.660	361.019	(1.070)	(343.623)	285.372
Apropiación de la reserva	4.511	40.597	-	-	-	(45.108)	-
Compensación sg Acta	-	-	-	(166.682)	-	166.682	-
Perdidas actuariales Jubilación y desahucio	-	-	-	-	-	-	-
Reavaluo propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	160.530	-	-	160.530
Utilidad integral	-	-	-	-	-	-	99.854
Saldo al 31 de diciembre del 2018	70.000	29.898	214.257	354.867	(1.070)	(122.195)	545.757
Apropiación de la reserva	9.985	89.868	-	-	-	(99.854)	-
Perdidas actuariales Jubilación y desahucio	-	-	-	-	(77.150)	-	-
Contratos Rescindos	-	-	-	-	-	-	(77.150)
Utilidad integral	-	-	-	-	-	-	(229.883)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	70.000	39.883	304.125	354.867	(78.220)	(381.299)	309.356

Edith Jara D

Econ. Edith Jara D.
 Contadora General

[Signature]

Sr. Manuel Carrera Del Rio Licht
 Gerente 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 2019
con cifras comparativas del año 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		2.657.563	2.013.742
Pagado a proveedores y empleados		(2.234.137)	(1.957.421)
Efectivo generado por las operaciones		423.426	56.321
Intereses Ganados		-	-
Impuesto a la renta pagado		(61.370)	(26.218)
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		362.056	30.103
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Compras de propiedad, planta y equipo		(339.683)	(84.166)
Venta de propiedad, planta y equipo (1)		-	-
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		22.373	(54.063)
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		-	-
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		22.373	(54.063)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		314.050	368.113
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	336.423	314.050

(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 L.
Gerente 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 2019
(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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 86 y 84 empleados, respectivamente.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía con fecha 9 de abril 2020 y posteriormente serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

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
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%

Los accionistas al 31 de diciembre del 2019 de la compañía fueron los siguientes:

	# acciones	Valor
CARRERA LICHT MANUEL ALBER ECUADO	21.000	21.000
CARRERA WEIR NICOLE ECUADO	21.000	21.000
JARDINES DE ESPERANZA JARDIE ECUADO	28.000	28.000
Total	70.000	70.000

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 se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables. 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 todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimientos menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.2.2 Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición, excepto activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultado integral.

La compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier

deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costo financiero.

La compañía tiene en esta categoría: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones hasta su vencimiento al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingresos financieros en el estado de resultado integral. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

La compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se esperan mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de su reconocimiento inicial, se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios a resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCE) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una

matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

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.

2.2.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultado integral.

La compañía mantiene en esta categoría proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integral.

2.2.4 Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

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.

2.2.5 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad (excepto terrenos), planta y equipos se encuentra valorada al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

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

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultado integral.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.2.6 Arrendamientos

El análisis determinado por la compañía para la aplicación del arrendamiento en función de la Norma Internacional de Información financiera No. 16 (Arrendamientos), es el siguiente:

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 que determina si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el estado de situación financiera similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo con derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También se requerirá que los arrendatarios vuelvan a medir el pasivo del arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros.

La Compañía no ha tenido impacto significativo en los estados financieros adjuntos

2.2.7 Activos intangibles

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

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los

descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la elaboración del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto precedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultado integral cuando se retira el activo.

2.2.8 Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Estos corresponden principalmente:

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- Vacaciones: Se registra el costo de las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Largo plazo

La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base en estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio en otros resultados integrales.

Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando en la Compañía.

2.2.9 Reconocimiento de ingresos

El análisis determinado por la compañía para reconocer los ingresos en función de la Norma Internacional de Información financiera No. 15 (Ingresos procedentes de contratos con clientes), es el siguiente:

- a) Contrato.- Los contratos de la compañía cumplen con lo establecido en la norma:
- El contrato fue aprobado
 - Se identifica las condiciones, los derechos y condiciones de pago
 - El contrato tiene sustancia comercial
- b) Obligaciones de desempeño.- Dentro de los contratos se identifican claramente los servicios asociados o relacionados con el objeto principal de la compañía.
- c) 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.

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.

2.2.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

2.2.11 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido 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.

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

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

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo que se informa.

2.2.12 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 vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero del 2019 y aquellas que entrarán en el año 2020. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas, según le sea aplicable.

Notas	Fecha de vigencia
NIIF 16.- Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23.- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificación NIIF 9.- Características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificación NIC 19.- Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
Modificación NIC 28.- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificación NIIF 10 Y NIC 28.- Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Indefinida
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera	1 de enero de 2020
Modificación NIC 1 y NIC 8.- Enmiendas a la definición material	1 de enero de 2020
Modificación NIIF 9 y NIIF7.- Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 17.- Contratos de seguro	1 de enero de 2021

NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferencia entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero.

La Compañía no ha tenido impacto significativo en los estados financieros adjuntos.

CINIIF 23.- Incertidumbre frente a los tratamientos de impuestos a las ganancias

Esta interpretación aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Modificación NIIF 9.- Características de pago anticipado con compensación negativa

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición solo pago de principal e intereses, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de solo pago de principal e intereses.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

Modificación NIC 19.- Modificaciones, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de empleados

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después del cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para períodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo por beneficios definidos neto establecida en la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Solo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período

anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

La Administración de la Compañía no esperan que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros adjuntos.

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 los mismos; 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 por deterioro de cuentas por cobrar clientes

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar. La Compañía reconoce una reserva para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

La estimación de este deterioro fue determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La estimación para cuentas dudosas 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 a la vida útil restante revisada. Factores tales como lo 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.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
Efectivo	915	915
Bancos (1)	335,508	313,135
Total	336,423	314,050

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

4.1 Inversiones financieras Temporales

Corresponde a Certificado de Inversión con los siguientes datos:

Banco: Banco Pichincha
Monto: 150.000.

Fecha de emisión: 6 de Noviembre de 2019

Plazo: 91 días

Tasa de Interés: 5.40 % anual

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	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados locales	428.407	336.861
(-) Deterioro para cuentas incobrables	28.173	16.014
Subtotal	400.234	320.847

Otras cuentas por cobrar:

Funcionarios y empleados	6.392	7.342
Cuentas por cobrar relacionadas locales (1)	878.418	608.418
Otros	17.360	33.814
Subtotal	902.169	649.574
Total	1.302.403	970.421

Clasificación:

Corriente	1.302.403	970.421
No corriente	-	-

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

6 Inventarios

Los inventarios consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Cofres	87.087	8.655
Total	87.087	8.655

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	
	2019	2018
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	2.324	4.589
Impuesto Renta de la Cia	2.646	15.163
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1.854	3.913
Impuesto a la renta personal	2.002	1.973
Total	8.826	25.638

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	
	2019	2018
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	99.747	132.387
Gastos no deducibles	86.745	49.238
(-) Ingresos No Sujetos a Impuestos	10.432	5.963
Utilidad gravable:	176.060	175.662
Impuesto a la renta causado	44.015	43.915
Anticipo calculado	7.581	24.441
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	44.015	43.915

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 2019 y 2018, 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, participes, 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	6,374,854	6,262,190
(-) Amortización Acumulada	(744,876)	(607,258)
Sub-Total	<u>5,629,978</u>	<u>5,654,932</u>

Terrenos	3.468.937	3.468.937
Equipo de computación	18.200	17.612
Instalaciones	266.382	265.098
Vehículos	217.855	173.065
Edificio Salas-Oficinas	1.991.748	1.876.491
Otros Activos Fijos	45.243	45.243
Obras en Proceso	366.489	415.744
Total	<u>6.374.854</u>	<u>6.262.190</u>

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:

110303007 Modulo Bovedas 23	110303008 Modulo Bovedas 24	110303009 Modulo Bovedas 25	110303011 Edificio Salas	110303013 Construccion de Mausoleo	110401003 Productos Entregados	110303019 Construccion Sector 5	110303020 Asfalto Calle Cementerio	Total General
Activos en proceso								
Costos:								
Saldos al 1 de enero del 2019	6.965	4.032	59.879	258.576	47.494	38.798		415.743
Adiciones	3.676	51.346	-		7.047	33.836	31.952	159.907
Ventas y / o retiros	-					(71.659)		(71.659)
Transferencia entre cuentas			-	(22.246)				(22.246)
Reclasificacion Gts/V.x Liquidar/otros			-					-
Reclasificacion a Activos Fijo		(55.378)	(59.879)					(115.257)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	10.641	(0)	-	258.576	32.296	975	31.952	366.489

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 el activo por impuesto diferido por la diferencia temporaria de la provisión de Jubilación patronal y desahucio.

	31 de diciembre	
	2019	2018
Activos por Impuestos Diferidos	26.283	11.382
	26.283	11.382

10 Otros Pagos por anticipados

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

	2019	2018
Garantía - medidor de luz	560	560
Fondo fr Invers. Jubilacion y Desahucio	44.264	16.500
	44.824	17.060

Clasificación

Corriente	-	-
No corriente	44.824	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	
	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	168.065	239.139
Otras cuentas por pagar		
Valores por pagar a clientes	305.908	240.423
Cuentas por pagar relacionadas	-	-
Anticipos recibidos de clientes (1)	6.254.864	5.503.663
Otras	6.144	8.149
Subtotal	6.566.916	5.752.235
Total	6.734.981	5.991.374

Clasificación:

Corriente	480.117	487.711
No corriente	6.254.864	5.503.663

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

Reconocimiento ingreso/Emergencias	(77.755)
Rescindidos	(198.362)
Realizable	(167.664)
Costo	(45.171)
Anticipo Productos Entregados	878.505
(+) Anticipo (220103007)	16.266
(+) Anticipo AA (220103008)	-
(+) Anticipo cliente (220103013)	62.645
(+) Anticipo cremación (220103014)	282.737
Variacion anual	751.201
Saldo Inicial (anticipo de clientes)	5.503.663
Saldo final (anticipo de clientes)	6.254.864
Variacion anual	751.201

12 Obligaciones Acumuladas

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
Beneficios sociales	103.390	97.610
Participación Empleados	17.621	23.362
Nómina por pagar	4.147	30.552
Total	125.158	151.524

13 Obligación por beneficios definidos

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	290.511	177.078
Bonificación por desahucio	108.166	84.949
	398.677	262.027

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 2019 y 2018 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 2019 y 2018 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.

	Diciembre 31 2019	Diciembre 31 2018
Activo Corriente	1,875,913	1,293,126
Pasivo Corriente	614,101	665,053
Índice	3.05	1.94

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

	Diciembre 31 2019	Diciembre 31 2018
Total pasivos financieros	6,868,965	6,168,716
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	336,423	314,050
Total deuda neta	6,532,542	5,854,666
Total patrimonio neto	309,356	545,757
Índice de deuda - patrimonio neto	21.12	10.73

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 2019 y 2018, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +/-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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 2019, 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 2019	70,000	70,000
Aumento de Capital	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	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:

	2019	2018
Ingresos provenientes de la venta de servicios	1,797,532	1,651,073
Total	1,797,532	1,651,073

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:

	2019	218
Costo de ventas	105,502	103,064
Gastos de Ventas y Administrativos	2,221,144	1,994,213
Total	2,326,646	2,097,277

18 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	2019	2018
Intereses ganados	9,564	5,777
Ingresos por venta de activos fijos	240	-
Financiamiento	567,492	557,664
Otras	69,167	38,513
Total	646,463	601,954

19 Gastos de depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	2019	2018
Depreciación de activos fijos	137,993	148,615

20 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

20.1 Transacciones Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas durante el año 2019 fue la siguiente:

		2019	2018
Compañía	Vínculo	Valor	Valor
Prestamos	Jardines de Guayaquil Administración	270.000	-

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

		2019	2018
Compañía	Vínculo	Valor	Valor
Cuentas por Cobrar	Jardines de Guayaquil Administración	878.418	608.418

21 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de Salud (OMS) declara como pandemia (enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea) a este virus denominándolo como COVID-19. Las medidas promulgadas por el gobierno ecuatoriano para prevenir la transmisión del virus, incluyen limitaciones al movimiento de personas, restricciones de vuelos y en otras formas de desplazamiento, cierre temporal de negocios y centros educativos y cancelación de eventos afectando a todas las actividades económicas del país. Por lo consiguiente, no es posible aún establecer los efectos de estas medidas en la posición financiera y resultados de operaciones futuras de la Compañía, y por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota, deben ser leídos tomando en cuenta esta situación.

22 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos el 9 de abril del 2020 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.