

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

JARDIN DE LOS ARUPOS S.A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>Restablecido 2017</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 45.571	85.264
Prestamos por cobrar	7	81.008	132.864
Otras cuentas por cobrar		4.367	64.582
Impuestos por cobrar	14	184	-
Activos disponibles para la venta	8	717.032	-
Pagos por anticipados		-	2.471
Total activos corrientes		US\$ 848.162	285.180
Activos no corrientes:			
Propiedad, equipo y muebles	9	11.420	727.464
Total activos		US\$ 859.582	1.012.644
 <u>Pasivos</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar proveedores	10	US\$ 16.718	64
Fondo ahorro corriente	11	360.476	302.552
Pasivo por Impuestos corrientes	14	123	3.150
Beneficios de empleados		655	358
Total pasivos corrientes		377.972	306.124
Pasivos no corrientes:			
Fondo ahorro- cesantia - total pasivos no corrientes	12	-	217.789
Total pasivos		US\$ 377.972	523.913
 <u>Patrimonio:</u>			
Capital social		484.380	484.380
Reservas		1.012	1.011
Resultados acumulados		(3.781)	3.340
Total patrimonio	15	481.611	488.731
Total pasivos y patrimonio		US\$ 859.582	1.012.644



Econ. Patricio Ávila Parra
Representante Legal



Ing. María Victoria Moreno
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

JARDIN DE LOS ARUPOS S.A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operacionales	16	US\$ 20.274	12.974
Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas	17	(44.673)	(29.803)
Gastos financieros		(1.353)	(363)
Otros Ingresos	18	<u>20.312</u>	<u>25.132</u>
		(5.440)	7.940
(Pérdida) antes de impuestos a las ganancias			
Impuesto a la renta	14	<u>(1.681)</u>	<u>(3.678)</u>
Resultado integral total del año		US\$ <u>(7.121)</u>	<u>4.262</u>



Econ. Patricio Ávila Parra
Representante Legal



Ing. María Victoria Moreno
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

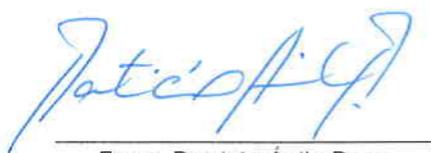
JARDIN DE LOS ARUPOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

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

		<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados utilidades (pérdidas) acumuladas</u>	<u>Total patrimonio, neto</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	US\$	484.380	585	4.776	489.741
Utilidad neta del año		-	-	4.262	4.262
Transferencia reservas		-	426	(426)	-
Pago de dividendos		-	-	(5.272)	(5.272)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		484.380	1.011	3.340	488.731
Utilidad neta del año		-	-	(7.121)	(7.121)
Transferencia reservas		-	1	-	1
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>484.380</u>	<u>1.012</u>	<u>(3.781)</u>	<u>481.611</u>



Econ. Patricio Ávila Parra
Representante Legal



Ing. María Victoria Moreno
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

JARDIN DE LOS ARUPOS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo recibido de clientes	US\$	20.274	49.880
Efectivo pagados a proveedores, empleados y otros		79.250	(49.623)
Impuesto a la renta		3.141	(537)
Otros ingresos, netos		<u>20.312</u>	<u>25.132</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		122.977	24.852
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, equipo y muebles - flujos de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(2.805)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido neto, por aportes fondo de cesantía		(159.865)	93.852
Dividendos pagados		<u>-</u>	<u>(5.272)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento		(159.865)	88.580
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(36.888)	113.432
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>85.264</u>	<u>(28.168)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u><u>48.376</u></u>	<u><u>85.264</u></u>
Transacciones que no requieren flujo de efectivo			
Fondos de ahorro y efectivo		<u><u>1.779.882</u></u>	<u><u>1.621.378</u></u>



Econ. Patricio Ávila Parra
Representante Legal



Ing. María Victoria Moreno
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

1. Identificación de la Entidad y Actividad Económica

- Nombre de la entidad
JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.
- RUC de la entidad.
1792233364001.
- Domicilio de la entidad
Pichincha / Quito / La Rábida N°26-71 y la Pinta
- Forma legal de la entidad
Sociedad Anónima
- País de incorporación de la entidad
Ecuador
- Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad

Jardín de los Arupos Jardinarup S.A., en adelante "La Compañía", fue constituida el 5 de octubre de 2009, en la ciudad de Quito, es una Sociedad Anónima, de nacionalidad ecuatoriana que rige por la Ley de Compañías, sus estatutos y los reglamentos internos que expidieren sus órganos directivos. El objetivo social de la Compañía es carácter civil y se dedica a la actividad de turismo, hospedaje, servicios de restaurante, eventos de organización y desarrollo de programas turísticos.

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

- Composición accionaria

Las acciones están distribuidas de la siguiente manera:

<u>Nombre de Accionista</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Ávila Rivas Patricio Alejandro	106.000	21,89%
Moreno Albuja Zoila María Victoria	24.000	4,95%
Ávila Parra Patricio Fernando	22.000	4,54%
Otros	<u>332.380</u>	<u>68,62%</u>
	<u>484.380</u>	<u>100,00%</u>

La Compañía como parte de sus actividades, ha realizado las gestiones de administración de fondos de ahorro de los empleados de Ecuasanitas S. A. y de Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S. A.

Al 31 de diciembre de 2018, se cerraron los fondos de ahorro de los empleados de la Regional de Guayaquil, Machala, Manta y Portoviejo e INTERCENMED.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la Compañía ha manifestado la intención de cesar las operaciones y realizar los trámites pertinentes para la liquidación de la Compañía, por lo que ha previsto realizar las siguientes actividades durante el 2019:

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- (1) En el primer trimestre de 2019, ya no se realizaron los depósitos por los descuentos que se efectúan mensualmente a los empleados de Quito y sucursales menores en las cuentas bancarias de la Compañía, para luego transferir a Mutualista Pichincha. A partir de la transferencia ECUASANITAS S.A., realizara la transferencia directamente a Mutualista Pichincha.
- (2) En el mes de abril se realizará la devolución de los fondos de ahorro voluntario de los empleados de Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S. A.
- (3) En el primer trimestre de 2019, fueron recuperadas las cuentas por cobrar.
- (4) Los fondos de ahorro voluntario de los empleados de Quito y sucursales menores serán devueltos a los empleados el momento que se reciba el dinero por la venta del terreno o la Compañía.

2. Importancia Relativa

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. Políticas Contables Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1. Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 25 de marzo de 2019 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la misma.

3.2. Bases de Medición

Como se indica en nota 1 a los estados financieros, la administración de la Compañía ha manifestado la intención de cesar las operaciones y realizar los trámites pertinentes para la liquidación de la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la Compañía conjuntamente con sus asesores, están completando la información para presentar los trámites para el cierre de la entidad ante la Superintendencia de Compañías de Compañías, Valores y Seguros.

3.3. Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(Continúa)

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

3.4. Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Sucursal efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un impacto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2019, se incluye en la nota 3 (v) - pruebas de deterioro del valor; supuestos claves para el importe recuperable.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

(Continúa)

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

3.5. Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.6. Activos Mantenedidos para la Venta

La Compañía clasifica el activo no corriente como disponible para la venta, si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta o distribución, en lugar de por su uso continuado. Tal activo se mide al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Los costos de venta son los costos incrementales directamente atribuibles a la venta, excluidos los costos financieros y el gasto por impuesto a la renta.

Los requisitos para la clasificación de este activo como mantenido para la venta se consideran cumplidos solamente cuando esa venta o distribución es altamente probable y el activo o la Compañía de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta o distribución inmediata, según corresponda. Las actividades requeridas para completar la venta deberían indicar que es improbable que puedan realizarse cambios significativos en esa venta o distribución o que éstas puedan cancelarse. La gerencia debe comprometerse a completar la venta o distribución y concretarlas dentro del año siguiente a la fecha de la clasificación.

El activo clasificado como mantenido para la venta se presenta en una línea separada en el estado de situación financiera.

3.7. Instrumentos Financieros

La Sucursal clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente las partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

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

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas, canceladas o éstas han expirado.

(Continúa)

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar a partes relacionadas, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez en caja y bancos, incluyendo las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

Otras Cuentas por Cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía.

Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Pagados por Anticipado

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas.

(Continúa)

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

iv. Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

v. Deterioro

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado (cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión esta objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(Continúa)

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

3.8. Propiedades y Equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible, adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades y equipos, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como "Otros ingresos u Otros gastos".

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Los terrenos y proyectos en curso no se deprecian.- Las estimaciones de vidas útiles de equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor Residual</u>
Equipó electrónico	10 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, este activo se va a mantener hasta el término operativo del mismo y, al no ser sujeto de venta a terceros, el valor residual asignado al activo es cero o nulo.

Vidas útiles y valores residuales.- la Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de sus equipos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

(Continúa)

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

3.9. Fondo de Ahorro - Corriente

La Compañía registra en este grupo contable las obligaciones de pago en favor de los aportantes; estos fondos son destinados principalmente para préstamos a socios con la finalidad de generar intereses que son repartidos a los fondos de cada aportante. Se miden inicialmente y posteriormente a su valor nominal.

3.10. Fondo de Ahorro - Cesantía

La Compañía registra en este grupo contable las obligaciones de pago acumuladas en favor de los aportantes; estos fondos son destinados principalmente para pagos de cesantía y son invertidos con la finalidad de generar intereses que son repartidos a los fondos de cada aportante. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.11. Pasivos por Beneficios a los Empleados

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

3.12. Impuestos

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% (y 22%). Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Exposición tributaria.- Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(Continúa)

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

3.13. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Está conformado principalmente por:

Mantenimientos.- en este grupo contable se registran las cuotas recibidas por los socios en forma mensual. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

3.14. Otros Ingresos

En este grupo contable se registran los intereses ganados por préstamos a socios. Se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

3.15. Gastos

En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, financieros y otros.

3.16. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4. Nuevas Normas e Interpretaciones aún no Adoptadas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos, debido a que la Sucursal ha decidido iniciar el proceso de liquidación, como se describe en la nota 2(b).

5. 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 disciplinado 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:

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 por préstamos por cobrar, 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 larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

La Compañía entrega préstamos a socios en plazos de 180 a 360 días que generan intereses del 16% anual.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018</u>		
Cuentas y por pagar proveedores	US\$ 16.718	-
Fondo de ahorro corriente	360.476	-
	<u>US\$ 377.194</u>	<u>-</u>
	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017</u>		
Cuentas y por pagar proveedores	US\$ 64	-
Fondo de ahorro corriente	302.552	1.839.167
	<u>US\$ 302.616</u>	<u>1.839.167</u>

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

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	377.972	2.145.291
Menos efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(45.571)</u>	<u>(1.706.642)</u>
Total deuda neta		<u>332.401</u>	<u>438.649</u>
Total patrimonio neto	US\$	<u>481.611</u>	<u>488.731</u>
Indice de deuda - patrimonio neto		<u>69,02%</u>	<u>89,75%</u>

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:

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.

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos locales	US\$	44.698	85.183
Mutualista Pichincha		<u>873</u>	<u>1.621.459</u>
	US\$	<u>45.571</u>	<u>1.706.642</u>

7. Préstamos por Cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Préstamos por cobrar</u>			
Prestamos socios (1)		US\$ 30.791	92.859
Cuentas por cobrar Ecuasanitas S.A.	13	18.518	-
Prestamo centros medicos	13	1.626	12.783
		<u>50.935</u>	<u>105.642</u>
Otras cuentas por cobrar		<u>34.003</u>	<u>31.152</u>
		84.938	136.794
Estimación para pérdidas de valor		<u>(3.930)</u>	<u>(3.930)</u>
	US\$	<u>81.008</u>	<u>132.864</u>

(1) Constituyen préstamos otorgados a accionistas con una tasa de interés efectiva anual del 16% y sus vencimiento son de corto plazo.

8. Activos Disponibles para la Venta

La Compañía en el año 2018 estableció plan para vender un terreno cuyo costo al 31 de diciembre de 2018 es de US\$717.032, ubicado en Puembo. A partir del último trimestre de 2018 se iniciaron los esfuerzos por vender dicho bien y se espera que la venta concluya durante el 2019. El precio esperado por la venta de este activo supero el valor en libros.

9. Propiedades y Equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clasificación:			
Terreno		-	717.032
Equipo electrónico	US\$	16.258	-
Muebles y enseres		2.805	16.258
		<u>19.063</u>	<u>733.290</u>
Depreciación acumulada		<u>(7.643)</u>	<u>(5.826)</u>
	US\$	<u>11.420</u>	<u>727.464</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>Terreno</u>	<u>Equipos electrónicos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Año terminado en diciembre 31, 2018:					
Saldo inicial	US\$	717.032	10.432	-	727.464
Adiciones		-	-	2.805	2.805
Depreciación		-	(1.625)	(192)	(1.817)
Reclasificación		(717.032)	-	-	(717.032)
Saldo final	US\$	<u>-</u>	<u>8.807</u>	<u>2.613</u>	<u>11.420</u>

		<u>Terreno</u>	<u>Equipos electrónicos</u>	<u>Total</u>
Año terminado en diciembre 31, 2017:				
Saldo inicial	US\$	717.032	12.058	729.090
Depreciación		-	(1.626)	(1.626)
Saldo final	US\$	<u>717.032</u>	<u>10.432</u>	<u>727.464</u>

10. Cuentas por Pagar Proveedores

Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017) el saldo de proveedores de US\$16.718 (US\$64 en 2017) incluye los pagos por servicios y bienes recibidos.

11. Fondos de Ahorro – Corriente

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondo de ahorro corriente			
Fondo de ahorro voluntario	US\$	247.370	248.011
Fondo de ahorro -cesantía		84.771	-
Fondo ahorro centros medicos		20.577	44.597
Cuentas por pagar ex socios		6.175	7.504
Cuentas por pagar socios		1.583	2.440
	US\$	<u>360.476</u>	<u>302.552</u>

12. Fondos de Ahorro - Cesantía

Como se explica en la nota 1, al 31 de diciembre de 2018 la Administración de la Compañía liquidó los activos y pasivos de los fondos de ahorro – cesantía correspondiente a empleados de la Regional de Guayaquil, Machala, Manta y Portoviejo e INTERCENMED.

13. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Un resumen de los saldos de préstamos por cobrar, fue como sigue:

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

<u>Sociedad</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos por cobrar			
Ecuasanitas S. A.	7 US\$	18.518	-
Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.	7	<u>1.626</u>	<u>12.783</u>
	US\$	<u>20.144</u>	<u>12.783</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

<u>Sociedad</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos de ahorro generados:			
Ecuasanitas S. A.	US\$	257.982	172.309
Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S. A.		<u>34.208</u>	<u>21.995</u>
	US\$	<u>292.190</u>	<u>194.304</u>

14. Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario retenciones en la fuente	US\$	120	-
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado		<u>64</u>	<u>-</u>
		<u>184</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar		-	3.141
Impuesto al valor agregado		113	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		<u>10</u>	<u>9</u>
	US\$	<u>123</u>	<u>3.150</u>

Conciliación tributaria.- La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias	US\$	(5.440)	7.940
(Más) gastos no deducibles		<u>9.835</u>	<u>8.777</u>
Utilidad (pérdida) gravable		4.395	16.717
Tasa de impuestos a las ganancias del período		<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a las ganancias causado		<u>1.099</u>	<u>3.678</u>
Anticipo calculado (1)	US\$	<u>1.681</u>	<u>379</u>

(1) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles, en el caso de la Compañía el impuesto a la renta mínimo en el 2018 fue de US\$1.681.

Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.- Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	US\$	3.141	(2.534)
Castigo créditos años anteriores		-	2.534
Provisión del período		1.681	3.678
Crédito tributario por retenciones en la fuente y anticipo		(1.801)	(158)
Impuesto pagado		<u>(3.141)</u>	<u>(379)</u>
Saldo final	US\$	<u>(120)</u>	<u>3.141</u>

Aspectos Tributarios

(a) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2014, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas y el Informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

(Continúa)

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Debido a que las transacciones con partes relacionadas, correspondiente al año 2018 (así como al 2017) no han superado los montos previstos en las resoluciones antes mencionadas, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, previsto por la Ley de Régimen Tributario.

(b) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía considera que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

i. Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

(Continúa)

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

15. Patrimonio

15.1. Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), el capital social es de US\$484.380, y está constituido por 484.380 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente, con un valor nominal de un dólar cada una.

15.2. Legal.- la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16. Ingresos Operacionales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cafetería	US\$	13.437	4.950
Mantenimiento Puenbo		<u>6.837</u>	<u>8.024</u>
	US\$	<u><u>20.274</u></u>	<u><u>12.974</u></u>

17. Gastos de Administración

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto municipales		US\$ 15.487	7.864
Otros		13.934	12.114
Sueldos		8.688	2.618
Honorarios		4.747	5.581
Depreciaciones	9	<u>1.817</u>	<u>1.626</u>
		US\$ <u><u>44.673</u></u>	<u><u>29.803</u></u>

18. Otros Ingresos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses ganados	US\$	2.485	18.849
Otros		<u>17.827</u>	<u>6.283</u>
	US\$	<u><u>20.312</u></u>	<u><u>25.132</u></u>

(Continúa)

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

19. Compromisos

Contrato de prestación de servicios con Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha

El 20 de noviembre de 2016, la Compañía celebró un contrato de prestación de servicios con la institución financiera Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la vivienda (Mutualista Pichincha) cuya actividad es la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento y titular de los derechos del aplicativo denominado "Multiempresa Management", cuyo propósito es mejorar la gestión y administración del cliente logrando un óptimo control de flujos de efectivo que ingresan y salen de las cuentas.

Mutualista Pichincha creará los usuarios correspondientes uno por cada miembro de la compañía, los depósitos se realizara a través de la cuenta madre controlada por la misma la cual hará firmar a cada miembro una autorización de: Débitos (cuota del crédito, liberaciones de fondos (entre bolsillos), acreditaciones (Ahorro en cada bolsillo, préstamos).

El Administrador podrá libera los fondos del ahorro planificado solo en el caso de no tener crédito; cuando el colaborador se desvincule de la Compañía y una vez que haya liquidado y cancelado el valor total de la deuda.

20. Cambio en Presentación y Corrección de Error

Las cifras presentadas anteriormente en 2017 se modificaron a efectos de comparabilidad con las de 2018. Adicionalmente para efectos de presentación se corrige los saldos presentados de efectivo y equivalente de efectivo y los fondos de cesantía.

21. Hechos Posteriores a la Fecha de Balance

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 25 de marzo de 2019, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

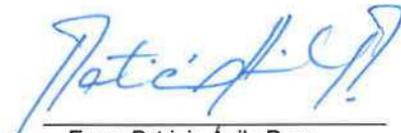
JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

1. Hechos Posteriores a la Fecha de Balance

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 25 de marzo de 2019, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Econ. Patricio Ávila Parra
Representante Legal



Ing. María Victoria Moreno
Contadora General