

JARDINES DE GUAYAQUIL 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:

JARDINES DE GUAYAQUIL S.A., es una compañía Anónima, constituida el 5 de marzo de 1975 de conformidad con la Ley de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de abril de 1975. El objeto social de la Compañía es Lotización, equipamiento, organización, administración y explotación de casas y jardines y/o parques para descanso. Las oficinas administrativas y el Camposanto se ubican en la ciudad de Guayaquil.

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
2019	-0.07%
2018	0.27%
2017	-0.20%

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

		# Acciones	Valor
CARRERA LICHT MANUEL ALBERTO	Ecuador	54,938	54,938.00
CARRERA WEIR NICOLE	Ecuador	54,937	54,937.00
Total		109,875	109,875.00

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 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 a perpetuidad.

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

2.-Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

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

2.2 Resumen de principales políticas contables.

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

2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

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

2.2.2 Activos y Pasivos Financieros

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

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La

clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.2.3 Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

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

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

2.2.4 Deterioro acumulado del valor cuentas por cobrar comercial.

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

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

2.2.5 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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

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

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

2.2.6 Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción.

Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.2.7 Préstamos financieros

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

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

2.2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

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

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

2.2.9 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.3 Inventarios

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

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

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

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

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

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

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

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

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

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

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

2.4.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

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

2.4.5 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.5 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

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

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

2.5.1 Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

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

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

2.6 Obligaciones con empleados

2.6.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

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

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

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

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

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

2.7 Reconocimiento de Ingresos

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

2.7.1 Venta de bienes

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

2.7.2 Prestación de servicios

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

2.8 Costos y Gastos

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

2.9 Compensación de saldos y transacciones

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

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

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

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

<u>Notas</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9.- Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15.- Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
Modificación NIIF1.- Adopción por primera vez de las NIIF- Suspensión de exenciones a corto plazo para quienes la adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28.- Inversiones asociadas y negocios conjuntos- Aclaración de que la valoración de las partidas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión.	1 de enero de 2018
NIIF 9.- Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguros	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF.	
CINIIF 22.- Transacciones con moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.	1 de enero de 2018
CINIIF 23.- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 16.- Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17.- Contratos de seguro	1 de enero de 2021

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

NIIF 9.- Instrumentos financieros

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

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

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

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

NIF 15.- Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

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

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

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

- a) *Identificar los contratos.-* Los contratos de la compañía, establece el uso de forma temporal o permanente de las instalaciones de la compañía, el modelo de negocio de la compañía no es la transferencia de bienes inmuebles.
- b) *Identificar las obligaciones de desempeño.-* Dentro de los contratos se identifican claramente los servicios asociados o relacionados con el objeto principal de la compañía.
- c) *Determinar el precio de la transacción.-* Dentro de los contratos se identifica el precio global del contrato.
- d) *Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño.-* Es necesario identificar los precios por cada tipo de bienes o servicios y esto se encuentra reflejado en el contrato del cliente.
- e) *Reconocer los ingresos de acuerdo a como se satisface las obligaciones de desempeño.-* Los valores que son recibidos por los clientes son registrados con

Anticipos de clientes, y se reconocen en resultado en la medida que el evento suceda, o se cancele la totalidad del contrato. Adicionalmente como política de la empresa reconoce un porcentaje como ingreso en función de la utilidad estimada por cada contrato.

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

NIIF 16.- Arrendamientos

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

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

3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La elaboración de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios *son continuamente evaluadas* y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Administración considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de elaboración de 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 para el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras.

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

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

Vida útil de propiedad, planta y equipos

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

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

Obligaciones por beneficios a empleados

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

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

Provisiones

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

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

Contingencias

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

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
Efectivo	1350	1350
Bancos	602,047	498,320
Inversiones Temporales	-	-
Total	603,447	499,670

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

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Emergencias	926.896	849.959
Clientes Otros	8.447	17.034
Clientes Relacionados	0	80.000
(-) Deterioro para cuentas incobrables	32.375	26.677
Subtotal	902.968	920.316

Otras cuentas por cobrar:

Anticipo a proveedores	-	-
Funcionarios y empleados	38.393	30.033
Otros	26.019	41.947
Subtotal	64.412	71.975
Total	967.378	992.291

Clasificación:

Corriente	967.378	992.291
No corriente	-	-
Total	967.378	992.291

(1) Ver nota 20 (Transacciones con partes relacionadas).

6 Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	2019	2018
Cofres	25.006	28.826
Suministro inventariable	14.455	-
En Transito	-	-
Total	39.460	28.826

Los movimientos de Inventarios fueron:

MOVIMIENTO DE INVENTARIO AÑO 2019
JARDINES DE GUAYAQUIL

	COIRLS	SUMINISTRO INVENTARIAB LE	EN PROCFSO	TOTAL
1/1/2019				
SALDO INICIAL	28.826			28.826
MÓVIMILNTO 2019	270.399	14.455	2.289.371	2.574.225
COSTO DE VENTA	(171.323)			(171.323)
EMERGENCIAS ATENDIDAS	(22.765)			(22.765)
OTROS ACTIVOS FIJOS			(7.622.111)	(7.622.111)
RESULTADO AÑOS ANTERIORES	(80.132)			(80.132)
TRANSFERENCIA DE CONS.EN PROC.			13.595.156	13.595.156
TRANSFERENCIA A CONS.EN PROC.			(8.262.416)	(8.262.416)
31/12/2019	25.006	14.455		39.460

7 Impuestos corrientes

7.1 Activos y Pasivos del año Corriente

Al 31 diciembre de 2019 los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	7.390	21.533
Total Activos por Impuesto corriente	7.390	21.533
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	46.620	33.858
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	42.926	32.639
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Total Pasico por Impuesto corriente	89.545	66.497

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	152.932	279.789
Gastos no deducibles	524.377	321.753
Otras rentas no sujetas	-	16.329
Deducción especial trabajadores discapacitados	-	-
Utilidad gravable:	677.309	585.214
Impuesto a la renta causado	152.752	146.303
Anticipo calculado	0	127.379
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	152.752	146.303

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.

Tarifa del impuesto a la renta

La tarifa general del impuesto a la renta para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2019 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, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Anticipo de impuesto a la renta

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones legales el anticipo fue eliminado en base al ejercicio 2019 para ser cancelado en el 2020. En cuanto a las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el año 2013 hasta el 2018 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

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 Otros pagos por anticipado

Al 31 de diciembre de 2019, los Otros Activos consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Gastos pagados por anticipados:		
Seguros pagados por anticipado	4.368	4.467
Garantía – medidor de luz	200	400
Fondo de Inversión (1)	123.188	68.500
Total	127.756	73.367

Clasificación:

	2019	2018
Corriente	4.368	4.467
No corriente	123.388	68.900
Total	127.756	73.367

(1) Fondo de Inversión

La compañía al 31 de diciembre posee un contrato celebrado con Administradora de Fondos Admunifondos S.A. (ADMINISTRADORA MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.) de incorporación al Fondo Administrado de inversión Denominado "PREVENIR".

La inversión es por 6 años, fue firmada en el 2017. Cabe recalcar que el Contrato indica que es una Inversión de medio no de resultados por este motivo no está establecida una tasa de rendimiento específica.

9 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2019 la Propiedad, Planta y equipo consistía en lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Costo	36,917,438	29,814,668
(-) Depreciación Acumulada	2,906,446	2,366,778
Sub-Total	34,010,991	27,447,890

Clasificación del Costo:

	2019	2018
Terrenos	6,594,280	6,594,280
Edificios	1,608,623	1,608,623
Muebles y Enseres	343,767	339,697
Maquinarias y Equipos	165,809	161,176
Instalaciones	744,470	584,162
Vehículos	393,319	346,680
Salas	3,618,809	3,618,809
Otros Activos Fijos	12,668,972	1,802,344
Obras en Proceso	10,779,389	14,758,897
Total	36,917,438	29,814,668

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo fueron:

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Vehículo	Salas de Velación	Equipos de computación	Otros Activos Fijos	Obras en proceso	Total
(US Dólares)										
								(D)	(A)	
Costos:										
Saldos al 1 de Enero del 2019	6.594.280	1.608.623	339.687	161.176	346.680	3.618.809	119.136	2.267.371	14.758.857	29.814.689
Adiciones:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia Inventario (+)(C)	-	-	-	-	-	-	-	7.622.111	(7.617.427)	4.684
Transferencia (+) (B)	-	-	-	-	-	-	-	160.308	(160.308)	-
Adquisiciones (+)	-	-	4.069	4.633	87.389	-	5.650	4.194	3.798.501	3.934.436
Revaluo (+)	-	-	-	-	-	-	-	3.250.467	-	3.250.467
Ventas y / o retiros	-	-	-	-	(40.750)	-	(15.784)	-	(273)	(56.815)
Saldos al 31 de dic. Del 2019	6.594.280	1.608.623	343.757	165.809	383.319	3.618.809	188.991	13.304.451	10.779.389	36.917.438
Deprec. acumulada:										
Saldos al 1 de enero 2019	-	(409.831)	(193.542)	(93.779)	(153.021)	(863.217)	(111.248)	(542.141)	-	(2.366.778)
Gastos por depreciación	-	(80.431)	(31.832)	(11.893)	(69.403)	(180.940)	(4.817)	(206.928)	-	(586.246)
Saldos al 31 de dic. del 2019	-	(490.262)	(225.375)	(105.672)	(191.641)	(1.044.157)	(106.065)	(749.071)	-	(2.906.446)
Saldos netos	6.594.280	1.118.361	118.382	60.138	291.678	2.574.652	8.722	12.555.381	10.779.389	34.010.991

(A) Detalle de la Propiedad, Planta y Equipo en proceso:

Las obras en proceso registran la construcción de edificios de bóvedas, salas de velación 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.

Las salas de velación reconstruidas fueron demolidas porque la gerencia determinó que resultaba oneroso la remodelación y según proyecto será construida una cafetería exclusiva para los clientes.

Los movimientos de las Obras de Construcción fueron:

MOVIMIENTO DE CONSTRUCCIONES EN PROCESO AÑO 2019
JARDINES DE GUAYAQUIL

	Const. Oficinas Admist.	Const. Escalera Edif. 6-7-8	Construcc. en Proceso Cafetería	Construcc. En Proceso Edificio	Materiales para obras en Proceso	Bóvedas Tramo L A3	Parque de Cafetería	Otros Activos	Total General
(US Dólares)									
Activos en proceso									
Costos:									
Saldos al 1 de enero del 2019	723.884	802.299	295.712	11.789.637	54.627	940.756	-	151.980	14.758.896
Adiciones	858.096	-	586.450	-	-	-	52.830	16.164	1.513.540
Ventas y / o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación Gts/V.x Liquidar/otros									
Reclasificación de Inventario	-	810.818	-	6.164.649	113.947	1.142.099	-	30.902	8.262.416
Reclasificación a Inventario	-	(802.299)	-	(11.789.637)	(54.627)	(940.756)	-	(7.836)	(13.595.156)
Reclasificación a Activos Fijo(Rev)	-	-	-	-	-	-	-	(160.308)	(160.308)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1.581.981	810.818	882.162	6.164.649	113.947	1.142.099	52.830	30.902	10.779.388

En el ejercicio 2019 se Activaron 2 Ascensores Mitsubishi (B), así como el Edificio Bloque # 6 (C).

(D) Detalle de Otros Activos Fijos

Los Saldos de Otros Activos están conformados por:

# Cuenta	Cuenta	Valor
120201001	Instalaciones	744.470
120201014	Equipo de Oficina	27.343
120201016	Otros Activos	4.425
120201018	Equipos de Parque	16.123
120201021	Edificios de Bóvedas	12.512.090
		13.304.451

(1) Reavalúo

Al 31 de Diciembre del 2019 la compañía registro Revaluación de Edificios de Bóvedas # 1-2-3-5 Según Avalúo Año 2017 Realizado por el Perito Ing Juan Nowak No. Registro . RPN442 según como se detalla a continuación:

Código	Activo	Valor
120201021	Edificios de Bóvedas Bloque 1	818.397
120201021	Edificios de Bóvedas Bloque 2	441.635
120201021	Edificios de Bóvedas Bloque 3	561.579
120201021	Edificios de Bóvedas Bloque 5	1.428.857
		3.250.467

10. Activos y pasivos por impuesto diferidos

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
Activos por Impuestos Diferidos – Jubilación patronal y desahucio	168,650	66,040
Pasivos por Impuestos Diferidos – Revalorización de edificios de bóveda	812,617	0

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas 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	251.431	370.955
Proveedores del exterior	-	-
Subtotal	251.431	370.955

Otras cuentas por pagar

Anticipo de clientes (1)	24.356.955	20.854.333
Cuentas por pagar relacionadas	2.654.677	2.668.342
Valores por devolver a Clientes	678.625	671.735
Otras	1.425.427	990.190
Subtotal	29.115.683	25.184.600
Total	29.367.115	25.555.555

Clasificación:

Corriente	4.212.760	3.940.408
No corriente	25.154.355	21.615.147
Total	29.367.115	25.555.555

(1) El movimiento de la cuenta anticipo de clientes en el año 2019 fue el siguiente:

Reconocimiento ingreso/Emergencias	(428.833)
Rescindidos	(369.545)
Realizable 2011-2013	(231.788)
Reconocimiento canc. 100% 2017	(256.006)
Rerverciones	(3.762)
Anticipo Productos Entregados	11.228
(+) Anticipo AA S.F. (220103007)	778.141
(+) Anticipo AA PROD (220103008)	2.801.787
(+) Anticipo AA EXH Y REHUT (220103009)	412.382
(+) Anticipo cliente PE (220103010)	789.017
Variación anual	3.502.622
SALDO INICIAL (antitipo de clientes)	20.854.333
SALDO FINAL (antitipo de clientes)	24.356.955
Variación anual	3.502.622

12 Obligaciones Acumuladas

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
Beneficios sociales	462.115	446.691
Participación Trabajadores	23.090	49.375
Nomina por Pagar	36.447	129.093
	521.651	625.159

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	2,794,712	1,393,976
Bonificación por desahucio	760,832	616,916
	3,555,544	2,010,892

13.1 Jubilación Patronal

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

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

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento aplicables a efectos de la norma NIC 19.

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 al 31 de diciembre de 2019 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 aplicables a efectos de la norma NIC 19.

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

14 Política de Gestión de Riesgos

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

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

14.1 Riesgo de crédito

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

14.2 Riesgo de liquidez

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

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

	Diciembre 31 2019	Diciembre 31 2018
Activo Corriente	1.622.045	1.546.787
Pasivo Corriente	4.823.957	4.632.064
Índice	0,34	0,33

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

	Diciembre 31 2018	Diciembre 31 2018
Total pasivos financieros	29.978.312	26.247.209
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	603.477	499.670
Total deuda neta	29.374.835	25.747.539
Total patrimonio neto	2.391.218	871.515
Índice de deuda - patrimonio neto	12,28	29,54

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 $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

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

Al 31 de diciembre 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 109.875 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1, 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	109,875	109,875
Aumento de Capital	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	109,875	109,875

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.

Al 31 de Diciembre del 2019 la compañía registro Revaluación de Edificios de Bóvedas # 1-2-3-5 Según Avaluo Año 2017 Realizado por el Perito Ing Juan Nowak No. Registro . RPN442 según como se detalla a continuación:

Código	Activo	Valor
120201021	Edificios de Bóvedas Bloque 1	818.396,56
120201021	Edificios de Bóvedas Bloque 2	441.635,07
120201021	Edificios de Bóvedas Bloque 3	561.578,60
120201021	Edificios de Bóvedas Bloque 5	1.428.856,62
	Total	3.250.466,85

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

15.4 Resultados años anteriores

La compañía al 31 de diciembre 2019, presenta un saldo de \$652,744, que incluye Reconocimiento por negocio terminado, Costo de Venta de Servicios Funerarios por emergencias atendidas de años anteriores, según detalle adjunto:

Utilización de cofres emergencias atendidas 2010 hacia atrás	80,132
Negocio Terminado, otros rubros emergencias atendidas 2010 hacia atr	220,686
Total corrección de años anteriores	300,817

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	10,332,674	9,841,906
Total	10,332,674	9,841,906

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	2018
Costo de ventas	630,772	670,800
Gastos de Ventas y Administrativos	12,227,976	11,415,088
Total	12,858,748	12,085,888

18 Otras ganancias / (pérdidas) en resultados

Al 31 de diciembre las otras ganancias / (pérdidas) en estado de resultados fueron como se indica en lo siguiente:

	2019	2018
Intereses ganados	11,101	787
Ingresos por venta de activos fijos	7,688	14,103
Financiamiento	2,433,226	2,327,521
Otras	227,991	230,735
Total	2,680,005	2,573,146

19 Gasto de Depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	2019	2018
Depreciación de activos fijos	585.174	508.528

20 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

20.1 Transacciones Partes Relacionadas

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

	Compañía	Vínculo	Valor
Valores recaudados	Jardines de Esperanza	Administración	72,664
Valores devueltos	Jardines de Esperanza	Administración	47,617

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

	Relación	2019	2018
Cuentas por cobrar corto plazo:			
Jardines de Esperanza	Administración	-	-
Funera	Administración	-	80,000
Cuentas por pagar corto plazo:			
Jardines de Esperanza	Administración	1,776,260	2,059,924
Cautisa	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 3 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.