JARDINES DE ESPERANZA S.A. JARDIESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

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

1-Información General:

JARDINES DE ESPERANZA S.A. JARDIESA, es una compañía Anónima, constituida el 11 de noviembre de 1997 de conformidad con la Ley de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 14 de noviembre de 1997. El objeto social de la Compañía es la provisión de servicios funerarios y de 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
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

Los accionistas al 31 de diciembre del 2017 de la compañía fueron los siguientes:

		# acciones	Valor
CARRERA LICHT CARLOS AURELIO	Ecuador	8,824	8,824
CARRERA LICHT MANUEL ALBERTO	Ecuador	15,709	15,709
CARRERA WEIR NICOLE	Ecuador	29,467	29,467
Total		54,000	54,000

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

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

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

La Compañía ha establecido como política contable, reconocer a ingresos los valores cancelados más significativos de los clientes, considerando que la Compañía entrega a sus clientes el derecho de uso de sus instalaciones de forma temporal o 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 las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

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 Pronunciamientos contables y su aplicación.

2.2.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

NIF	Titulo	Fecha vigencia
Modificaciones NIC 7	Estado de flujos de efectivo: Iniciativa de revelación	1 de enero 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de activo por impuesto diferido por pérdidas no realizadas	1 de enero 2017
Modificaciones a la NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades: Aclaración de alcance de los requerimientos de revelación	1 de enero 2017

La Compañía considera que las Normas nuevas y revisadas aplicables que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2017 antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.2.2 Normas Nuevas y revisadas emitidas, pero aún no están en Vigencia

NIIF	Título	Fecha vigencia
NIIF 9 (Version Completa)	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019
Modificación a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
Interpretación CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a la ganancia	1 de enero 2019

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de estas tendrá un impacto en los Estados Financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4 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.

2.4.1 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.

2.4.2 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 mas 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.

2.4.3 Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, que 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.

2.4.3.1 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.

2.4.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

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 registrara como otros ingresos.

2.4.5 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.

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 registrara como otros ingresos.

2.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 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.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

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

2.6.3 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		50
Parqueos		40
Muebles y Enseres		10
Equipos de oficina		10
Equipos de computación		3

2.6.4 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.

2.7 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.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.8 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.8.1 Impuestos corrientes

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 imponibles 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.

2.8.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Beneficios a Empleados

2.9.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

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

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

2.9.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

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 período 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 reclasificados a la utilidad o pérdida del ejercicio.

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

2.9.3 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.10 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.

2.10.1 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.

2.10.2 Venta 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 Anticipos de Clientes.

2.11 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 más cercano en el que se conocen.

2.12 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.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3. La Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 13, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Efectivo	4,450	4,450
Bancos	456,674	1,037,361
Inversiones Temporales	-	-
Total	461,124	1,041,811

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

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	51.214	90.252
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar emergencias	13.263	9.679
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Subtotal	37.951	80.573
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	-	225
Relacionados	1.379.608	501.067
Otros	1.228	1.104
Subtotal	1.380.836	502.396
Total	1.418.788	582.969
Clasificación:		
Corriente	1.418.788	582.969
No corriente	-	-
Total	1.418.788	582.969

- (1) Ver nota 20.1

6 Inventarios

Los inventarios consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Cofres	0	18,792
Total	0	18,792

7 Impuestos

7.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Activos por impuesto corriente:		
Anticipos de Impuesto a la renta	-	-
Retenciones en la fuente	0	0
	0	0
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	3,749	6,443
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,383	9,257
Impuesto a la renta por pagar	44,957	9,926
	52,089	25,625

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	
	2017	2016
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	276.848	109.255
Gastos no deducibles	22.503	66.284
Deducción especial trabajadores discapacitados	-	-
Utilidad gravable:	299.351	175.539
Impuesto a la renta causado	65.857	38.619
Anticipo calculado	19.531	26.342
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	65.857	38.619

La provisión para el impuesto a la renta corriente 2016 está constituida a la tasa del 22%.

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, de acuerdo con las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta

definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, 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 2016, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el año 2012 hasta el 2016 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

8 Propiedad, Planta y Equipo

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

	31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
Costo	10,931,297	11,016,112
(-) Depreciación Acumulada	499,539	493,935
Sub-Total	10,431,758	10,522,177
<i>Clasificación del Costo:</i>		
Terrenos	10,177,709	10,177,709
Equipo de computación	48,509	43,685
Instalaciones	270,676	270,676
Vehículos	280,164	372,359
Otros Activos Fijos	148,919	146,363
Obras en Proceso	5,320	5,320
Total	10,931,297	11,016,112

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo fueron:

	Terrenos	Vehículo	Equipo computación	Obras en proceso	Instalaciones	Otros	Total
Costos:							
Saldos 1-1-2017	10.177.709	372.359	43.685	5.320	270.676	146.363	11.016.112
Adiciones:							
Compras (A)	-	-	4.824	-	-	2.556	7.380
Reevalúo (B)	-	-	-	-	-	-	-
Otros (C)	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y / o retiros	-	(92.195)	-	-	-	-	(92.195)
Saldos 31-12-2017	10.177.709	280.164	48.509	5.320	270.676	148.919	10.931.297
Depreciación acumulada:							
Saldos 1-1-2017	-	(312.099)	(38.816)	-	(73.833)	(69.187)	(493.935)
Depreciación	-	(39.129)	(3.849)	-	(27.068)	(13.008)	(83.053)
Ventas y / o retiro	-	77.449	-	-	-	-	77.449
Saldos 31-12-2017	-	(273.779)	(42.665)	-	(100.901)	(82.195)	(499.539)
Saldos netos	10.177.709	6.385	5.844	5.320	169.775	66.724	10.431.758

9 Inversiones en Acciones.

Los saldos de inversiones a largo plazo se conforman así:

	2017	2016
CAUTISA S.A. 40% capital accionario	184.925	184.925
Total	184.925	184.925

El costo de la Inversión está representado por el Valor Patrimonial Proporcional de CAUTISA S.A. al 31 de diciembre del 2016.

10 Otros Activos

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

	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	3.351	-
Garantía - medidor de luz	-	-
Garantía - arriendo	375	-
Total	3.726	-
Clasificación		
Corriente	3.351	-
No corriente	375	-

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	
	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	4,472	16,108
Subtotal	4,472	16,108
Otras cuentas por pagar		
Anticipos recibidos de clientes	7,373,339	6,708,915
Cuentas por pagar relacionadas	-	-
Valores por devolver a clientes	116,212	158,880
Otras (a)	141,738	180,587
Subtotal	7,631,290	7,048,382
Total	7,635,762	7,064,490
Clasificación:		
Corriente	146,209	167,087
No corriente	7,489,553	6,897,403
Total	7,635,762	7,064,490

(1) El detalle de la cuenta de Anticipo de clientes por el año 2017 se detalla a continuación:

Rescindidos	-37.046
Realizable	-92.489
Cancelaciones contratos 2011-2013	69.420
Anticipo cliente s/f crem	-81.027
Anticipo P.E.	805.568
Variación anual	664.425
SALDO INICIAL (antitipo de clientes)	6.708.915
SALDO FINAL (antitipo de clientes)	<u>7.373.339</u>
Variación anual	664.425

12 Obligaciones Acumuladas

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Beneficios sociales	370	41,858
Participación Empleados	48,856	19,280
Nómina por pagar	465	5,940
Total	49,691	67,079

13 Obligación por beneficios definidos

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

	Provisión para Jubilación patronal	Provisión para desahucio	Total
saldos al 1 de enero del 2017	178,822	77,552	256,374
Reclasificación y/o utilización	-191,864	-82,820	-274,683
Incremento (gastos 2017)	13,042	5,268	18,310
Ajuste	0	0	0
saldos al 31 de diciembre del 2017	0	0	0

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 2017 y 2016 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 el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017	Diciembre 31 2016
Activo Corriente	1.879.911	1.643.572
Pasivo Corriente	247.989	259.792
Índice	7,58	6,33

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

	Diciembre 31 2017	Diciembre 31 2016
Total pasivos financieros	7.737.541	7.157.194
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	461.124	1.041.811
Total deuda neta	7.276.417	6.115.383
Total patrimonio neto	4.762.779	4.937.107
Índice de deuda - patrimonio neto	1,53	1,24

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 2017 y 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

14.3.2 Riesgo de tasa de cambio.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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 2017, el capital social consiste en 54,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
Saldo al 1 de enero del 2017	54,000	54,000
Aumento de Capital	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	54,000	54,000

15.2. Reserva Legal-

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

15.3 Otros resultados integrales

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

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

16 Ingresos Ordinarios

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

	2017	2016
Ingresos provenientes de la venta de servicios	1,214,859	2,117,380
Total	1,214,859	2,117,380

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:

	2017	2016
Costo de ventas	182,871	424,873
Gastos de Ventas y Administración	1,021,459	2,138,246
Total	1,204,330	2,563,119

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:

	2017	2016
Intereses ganados	18.993	2.371
Ingresos por venta de activos fijos	14.749	1.013
Financiamiento	218.293	278.039
Otras	63.140	292.852
Total	315.175	574.275

19 Gasto de Depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	2017	2016
Depreciación de activos fijos	83.053	112.897

20 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

20.1 Transacciones Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas durante el año 2017 fue la siguiente:

	Compañía	Vínculo	Valor
Valores recaudados	Jardines de Guayaquil	Administración	1,971,360
Valores devueltos	Jardines de Guayaquil	Administración	1,962,366

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

	Compañía	Vínculo	2017 Valor	2016 Valor
Cuentas por cobrar	CAUTISA S.A.	Administración	-	185,466
Cuentas por cobrar	Jardines de Guayaquil	Administración	1,379,608	315,601

21 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

22 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 23 de abril del 2018 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.