

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
Con Informe de los Auditores Independientes

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

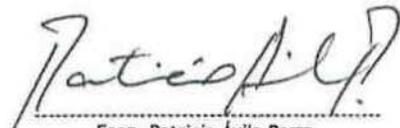
CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	3
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio	5
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	6
• Conciliación del Resultado Integral Total del Año	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros	20

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	1,127,437	689,806
Préstamos por cobrar	(6)	150,051	129,312
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(18)	188,204	277,575
Servicios y otros pagos anticipados	(7)	-	366,438
Activos por impuestos corrientes	(8)	4,863	8,034
Total activos corrientes		1,470,555	1,471,165
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(9)	730,716	370,666
Total activos no corrientes		730,716	370,666
Total activos		2,201,271	1,841,831
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar		6,752	1,675
Fondo de ahorro	(10)	285,756	255,079
Otras obligaciones corrientes		361	1
Otros pasivos corrientes		-	37,071
Total pasivos corrientes		292,869	293,826
Pasivo no corriente			
Fondo de ahorro	(11)	1,418,165	1,541,141
Total pasivo no corriente		1,418,165	1,541,141
Total pasivos		1,711,034	1,834,967
Patrimonio neto:			
Capital social	(13)	2,800	2,800
Aportes para futura capitalización	(14)	481,580	-
Reserva legal	(15)	406	330
Resultados acumulados	(16)	5,451	3,734
Total patrimonio neto		490,237	6,864
Total patrimonio neto y pasivos		2,201,271	1,841,831


 Econ. Patricio Ávila Parra
 Representante Legal


 Ing. María-Victoria Moreno
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos de actividades ordinarias		11,751	43,005
Otros ingresos		20,310	412
Ganancia bruta		32,061	43,417
Gastos:			
Gastos de administración	(17)	(21,362)	(36,490)
Gastos financieros		(206)	(227)
Otros gastos		(3,324)	-
		(24,892)	(36,717)
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		7,169	6,700
Participación de trabajadores		-	-
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		7,169	6,700
Gasto por impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corriente	(12)	(5,376)	(5,934)
Resultado integral total del año		1,793	766



Econ. Patricio Ávila Parra
Representante Legal

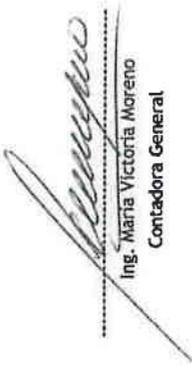


Ing. María Victoria Moreno
Contadora General

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares)

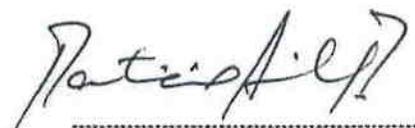
	Resultados acumulados						Total patrimonio neto
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Ganancia acumulada	Ganancia neta del ejercicio	Subtotal	
Saldo al 01 de enero de 2014	2,800	497,200	271	2,171	856	3,027	503,298
Restitución de aportes	-	(497,200)	-	-	-	-	(497,200)
Transferencia a reserva legal	-	-	59	-	(59)	(59)	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	797	(797)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	766	766	766
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2,800	-	330	2,968	766	3,734	6,864
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,800	481,580	406	3,658	1,793	5,451	490,237
Aportes para futuras capitalizaciones	-	481,580	-	-	-	-	481,580
Transferencia a reserva legal	-	-	76	(76)	-	(76)	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	766	(766)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	1,793	1,793	1,793


 Econ. Patricia Ávila Parra
 Gerente General


 Ing. María Victoria Moreno
 Contadora General

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de prestamos de socios y relacionadas	80,383	102,279
Efectivo pagado a proveedores y socios	(11,620)	(398,034)
Impuesto a las ganancias pagado	(6,722)	(5,934)
Otros Ingresos, gastos neto	16,986	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	79,027	(301,689)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	-	(16,258)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(16,258)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por aportes fondo de cesantía	(122,976)	580,016
Aportes recibidos de los socios	481,580	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	358,604	580,016
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	437,631	262,069
Fondo de ahorro	689,806	427,737
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,127,437	689,806


 Econ. Patricio Ávila Parra
 Representante Legal

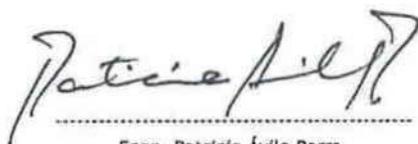

 Ing. María Victoria Moreno
 Contadora General

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EFECTIVO NETO
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Resultado integral total del año	1,793	766
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto (provisto) utilizado por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1,626	19,651
Transferencias de propiedad, planta y equipo	(355,756)	365,000
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	3,324	-
Transferencias de aportes para futuras capitalizaciones	-	(497,200)
Provisión para cuentas incobrables	1,364	-
Ajustes en cuentas por cobrar	(1,258)	-
Cambios en activos y pasivos		
Disminución en otras cuentas por cobrar relacionadas	90,717	107,715
Aumento en préstamos a socios por cobrar	(20,739)	(5,436)
(Disminución) aumento en servicios y otros pagos anticipados	366,438	(365,000)
(Disminución) aumento en activos por impuestos corrientes	3,171	(3,214)
(Disminución) aumento en cuentas y documentos por pagar	(5,619)	64
Aumento en fondo de ahorros	30,677	38,935
Aumento (disminución) en otras obligaciones corrientes	360	(41)
(Disminución) aumento en otros pasivos corrientes	(37,071)	37,071
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	79,027	(301,689)

ACTIVIDADES DE INVERSION
QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía efectuó el registro del Terreno por 717,032 por medio de compensación de cuentas y transferencias de Instalaciones (Nota 9).



Econ. Patricio Ávila Parra
Representante Legal



Ing. María Victoria Moreno
Contadora General

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792233364001.
- **Domicilio de la entidad.**
Pichincha/Quito/Santiago 708 y Línea Férrea.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Jardín de los Arupos Jardinarup S.A. fue constituida el 05 de octubre 2009, en la ciudad de Quito, es una Sociedad anónima, de nacionalidad ecuatoriana que rige por la Ley de Compañías, sus estatutos y los reglamentos internos que expidieren sus órganos directivos. El objetivo social de la Compañía es carácter civil y se dedica a la actividad de turismo, hospedaje, servicios de restaurante, eventos de organización, desarrollo de programas turísticos.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Ávila Rivas Patricio Alejandro	530	18.92%
Otros	2,270	81.08%
	2,800	100.00%

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 4, 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. Medición de los Valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) y publicado en su página web actualizado al 13 de enero de 2016:

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Pronunciamientos	Fecha de Publicación	Fecha de Vigencia
Normas:		
NIIF 9 - Instrumentos financieros	jul-2014	01-ene-2018
NIIF 14 - Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	ene-2014	01-ene-2016
NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con los clientes (*)	may-2014	01-ene-2018
NIIF 16 - Arrendamientos	ene-2016	01-ene-2019
Enmiendas a la NIIF para las PYMES	may-2015	01-ene-2017
Enmiendas:		
Modificaciones a la NIIF 11 - Aclara la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio.	may-2014	01-ene-2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 - Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización.	may-2014	01-ene-2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 - Aclara la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura.	jun-2014	01-ene-2016
Modificaciones a la NIC 27 - Método de la participación en los Estados Financieros separados	ago-2014	01-ene-2016
Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 - Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	sep-2014	(**)
Mejoras Anuales 2012-2014:		
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas: Cambios en los métodos de disposición.	sep-2014	01-ene-2016
NIIF 7 Instrumentos financieros - revelaciones: contratos o de prestación de servicios: Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	sep-2014	01-ene-2016
NIC 19 Beneficios a los empleados - tasa de descuento: tasa del mercado regional.	sep-2014	01-ene-2016
NIC 34 Información Financiera: Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia.	sep-2014	01-ene-2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 - Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación.	dic-2014	01-ene-2016

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Pronunciamientos	Fecha de Publicación	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 1 - Iniciativa sobre información a revelar.	dic-2014	01-ene-2016
Revisiones post-implementación:		
NIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015	
NIF 8 Segmentos de Operación	Completado julio de 2013	

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía registra en este grupo contable a las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.7. Activos financieros.

a. Otras cuentas por cobrar relacionadas.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones distintas de la actividad ordinaria. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

b. Préstamos a socios por cobrar.

La Compañía registra en este grupo contable las cuentas por cobrar originadas por los aportes de socios. Se miden inicial y finalmente a su valor nominal.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

En estas cuentas por cobrar, el costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el socio (interés explícito).

c. Baja de activos financieros.

Un activo financiero es dado de baja cuando ha terminado o se ha transferido los derechos de recibir flujos de efectivo del activo; cuando se asume la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso o cuando se ha transferido el control o todos los riesgos y beneficios sustanciales del activo.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

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

2.9. Propiedades y equipos.

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

a. Medición inicial.

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

b. Medición posterior.

Las propiedades, planta y equipo se medirán al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

c. Método de depreciación.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

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

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipo electrónico	10 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.10. Fondo de Ahorro.

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

2.11. Fondo de Ahorro.

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

2.12. Impuestos.

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

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

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

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa del impuesto a las ganancias para el año 2015 asciende al 22% o 25% en función a la composición accionaria directa e indirecta del 100% del capital, para el año 2014 es del 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.13. Baja de activos financieros.

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

2.14. Patrimonio.

Capital social.- las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.15. Ingresos de actividades ordinarias.

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

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

2.16. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.17. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.18. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS.

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

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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

a. 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 otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados (Notas 18 y 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Al 31 de diciembre de 2015, un resumen de los saldos vencidos de las cuentas por cobrar a clientes, fue como sigue:

Grupo Contable	1 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	Total vencido	Total saldo	% de morosidad
Otras cuentas por cobrar relacionados	188,304	-	-	-	188,304	0.00%
	188,304	-	-	-	188,304	0,00%

b. 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.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar	6,752	-
Fondo de ahorro	285,756	1,418,165
	292,508	1,418,165
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Cuentas y documentos por pagar	1,675	-
Fondo de ahorro	255,079	1,541,141
	256,754	1,541,141

c. 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:

a. 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 2015 y 2014, 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.

b. 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.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

c. 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 de 2014 y 2013, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a. Valor justo de activos y pasivos.

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor justo, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

b. Provisión cuentas incobrables.

La Compañía evalúa al final de cada período contable si existe evidencia objetiva de que no será capaz de recuperar los saldos de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta la antigüedad y el análisis de su futura recuperación; cuando el valor en libros de las cuentas por cobrar excede su valor futuro de recuperación, es disminuido con una provisión por cuentas incobrables hasta alcanzar su monto recuperable.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

c. Vidas útiles y valores residuales.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial) al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente al estimado anteriormente y los actualiza de manera prospectiva.

d. Deterioro de activos.

La Compañía evalúa al final de cada período anual o cuando sea necesario, si existen indicadores internos y externos de que alguno de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial) pudiese estar deteriorado; si existieran tales indicadores, se realiza una estimación del monto recuperable del activo, cuando el valor en libros de los activos excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Pichincha - Cuentas corrientes	145,857	9,481
Certificados de Depósito	(1) 981,580	680,325
	<u>1,127,437</u>	<u>689,806</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a Certificados de Depósito en Diners Club de Ecuador, con una tasa de interés del 6,50% y 6.75%, respectivamente; con vencimientos de hasta marzo 2016 y febrero de 2015, respectivamente.

6. PRÉSTAMOS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Prestamos por cobrar a socios	117,648	111,254
Otras cuentas por cobrar	36,635	20,926
	<u>154,283</u>	<u>132,180</u>
Provisión para cuentas incobrables	(4,232)	(2,868)
	<u>150,051</u>	<u>129,312</u>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipo para compra de terreno (Nota 9)	-	365,000
Otros	-	1,438
	<u>-</u>	<u>366,438</u>

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(Nota 12)	1,346	638
Iva Crédito Tributario		3,517	2,628
Retenciones en la fuente de IVA		-	378
Anticipo impuesto a la renta (Nota 12)		-	4,390
		<u>4,863</u>	<u>8,034</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, y equipo, neto:</u>			
Terrenos		717,032	-
Instalaciones		-	355,356
Equipo electrónico		13,684	15,310
		<u>730,716</u>	<u>370,666</u>
<u>Propiedades, y equipo, bruto:</u>			
Terrenos		717,032	-
Instalaciones		-	374,059
Equipo electrónico		16,258	16,258
		<u>733,290</u>	<u>390,317</u>
<u>Propiedades, y equipo, depreciación:</u>			
Instalaciones		-	(18,703)
Equipo electrónico		(2,574)	(948)
		<u>(2,574)</u>	<u>(19,651)</u>
		<u>730,716</u>	<u>370,666</u>

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades y equipo, fue como sigue:

Año terminado en diciembre 31, 2015:

		Terrenos	Instalaciones	Equipo Electrónico	Totales
Saldo inicial		-	355,356	15,310	370,666
Adiciones	(1)	717,032	-	-	717,032
Transferencia	(1)	-	(355,756)	-	(355,756)
Gasto depreciación		-	-	(1,626)	(1,626)
		<u>717,032</u>	<u>-</u>	<u>13,684</u>	<u>730,716</u>

Año terminado en diciembre 31, 2014:

		Terrenos	Instalaciones	Equipo Electrónico	Totales
Saldo inicial		365,000	374,059	-	739,059
Adiciones		-	-	16,258	16,258
Transferencia (Nota 10)		(365,000)	-	-	(365,000)
Gasto depreciación		-	(18,703)	(948)	(19,651)
		<u>-</u>	<u>355,356</u>	<u>15,310</u>	<u>370,666</u>

- (1) El 1 de septiembre de 2015 se firma la Escritura Pública Rectificatoria de Compra - Venta del Terreno a favor de la Compañía que se encontraba a nombre del Eco. Patricio Ávila. El inmueble se encuentra Registrado en el Registro de la Propiedad del cantón Quito el 23 de octubre de 2015.

Consecuentemente, se efectuaron los ajustes para dar de baja la cuenta instalaciones por 355,756, neto de depreciación y el anticipo concedido al Señor Ávila por 365,000 que se mantenía en el año 2014.

10. FONDO DE AHORRO.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluye principalmente 263,429 y 238,152 correspondientes a aportes de socios respectivamente.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. FONDO DE AHORRO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Aportes por pagar (1)	-	438,600
Fondo de ahorro socios	418,456	300,986
Fondo de ahorro no socios	289,403	194,038
Fondo de ahorro sucursales	81,138	64,193
Fondo de ahorro Guayaquil	483,409	425,597
Fondo de ahorro ex empleados	145,759	117,727
	<u>1,418,165</u>	<u>1,541,141</u>

(1) Al 31 de diciembre 2015, se registraron los aportes pendientes de pago en la cuenta patrimonial de la Compañía de acuerdo a las disposiciones tomadas en el Acta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 4 de noviembre de 2015.

Al 31 de diciembre de 2014, en esta cuenta se acreditaron 497,200 correspondientes a aportes para futuras capitalizaciones cuyo trámite no pudo ser concluido en el año 2014 (Nota 13).

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI, los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán como tarifa del impuesto a la renta el 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

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

(1) Conciliación del impuesto a las ganancias

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	7,169	6,700
(+) Gastos no deducibles	4,769	9,351
Utilidad gravable	11,938	16,051
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	2,626	3,531
Anticipo del impuesto a las ganancias (Impuesto mínimo)	5,376	5,934
Impuesto a las ganancias del período	5,376	5,934

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(4,390)	(10,324)
Provisión del período	5,376	5,934
Baja anticipo año 2013	4,390	-
Crédito tributario por retenciones en la fuente	(1,346)	-
Anticipo de impuesto a las ganancias pagado	(5,376)	-
Saldo final (Nota 9)	(1,346)	(4,390)

13. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de 2,800 y está constituido por 2,800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

14. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los accionistas de la Compañía para futuros aumentos de capital, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Junta General de Accionistas del 04 de noviembre de 2015.

15. RESERVA LEGAL.

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

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Honorarios	7,340	967
Depreciaciones	1,626	19,651
Impuesto municipales	4,149	7,900
Otros	8,247	7,972
	<u>21,362</u>	<u>36,490</u>

18. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Ecuasanitas S.A.	188,204	237,575
Inmobiliaria Ecuavantisa S.A.	-	40,000
	<u>188,204</u>	<u>277,575</u>

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

JARDIN DE LOS ARUPOS JARDINARUP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 17, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Econ. Patricio Ávila Parra
Representante Legal


Ing. María Victoria Moreno
Contadora General