

NOTAS EXPLICATIVAS.

Los estados financieros son una presentación financiera estructurada de la posición y las transacciones realizadas por la empresa CAMPOSANTO JARDINES DEL EDEN S.A. al 31 de Diciembre del 2011.

El objetivo de los estados financieros de propósito general, el proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de la empresa que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas.

Los estados financieros proveen información relacionados a la empresa sobre:

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultado Integral.

Estado de Evolución y Cambios del Patrimonio.

Estado de Flujo de efectivo.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

Camposanto Jardines del Edén S.A., es una sociedad anónima, constituida en e la República del Ecuador, mediante escritura pública, el 11 de Agosto de 2003, e. Su actividad principal de la compañía es la venta y comercialización de lotes de cementerio y de tipo servicios exequiales existentes.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en U. S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador, dichas normas requieren 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.

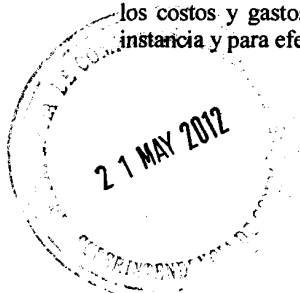
A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y bancos.- Constituye efectivo en caja y depósitos en bancos.

Inventarios.- se presentan al costo de adquisición utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas, el costo promedio no supera al valor de mercado.

Valuación de activos fijos.- Al costo de adquisición, el costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, equipos de operación, 3 para equipos de computación, y 5 para vehículos

Reconocimiento de Ingresos y Gastos.- Los ingresos se reconocen según el método de realización, mientras que los costos y gastos en los que se ha incurrido se registran con base en el método del efectivo en la primera instancia y para efecto de balances mensuales se considera ciertos rubros como provisiones.



Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 24% sobre la base imponible determinada en la Nota 18. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Participación de Trabajadores en la Utilidades .- la compañía no efectúa la provisión por participación de los trabajadores en las utilidades, en concordancia al Mandato Constituyente No 2 emitido por la Asamblea Constituyente el 24 de Enero del 2008, que prohíbe pagar utilidades a las autoridades, funcionarios o trabajadores de entidades del estado o que se financien con recursos del sector público

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Si bien el proceso de dolarización incorpora al dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2011. Por lo tanto el análisis de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2008	9
2009	4
2010	3
2011	5

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre, están constituidos del siguiente modo:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Caja	29.276	37.073
<u>Bancos</u>		
Locales	12.748	13.761
Total	41.754	50.834



4. CUENTAS Y DOCUMENTO POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de cuentas por cobrar ascienden a US\$ 343.296 un detalle es como sigue:

	(En dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Documentos por cobrar	32.704	233.924
Anticipo a proveedores	0	46.262
Empleados	0	29.007
Relacionadas		785.036
Total	32.704	1.094.229

Al 31 de Diciembre del 2010 y del 2011, clientes constituyen fundamentalmente saldos por cobrar sobre la facturación emitida por la compañía por la prestación de servicios exequiales.

Los préstamos a relacionadas son efectuado sin intereses y su liquidación lo estiman en un año de cobro.

5. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

	(En dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Terrenos	698.003	698.003
Inmuebles	773.003	786.319
Equipos	178.449	111.713
Muebles y enseres	93.076	139.919
Unidades de transporte	242.136	190.712
Equipo de computo	39.131	42.797
Sub total costo	2.023.798	1.969.463
Depreciación acumulada	(299.163)	(339.029)
Total	1.724.635	1.630.434

Durante el año 2011 y 2010 los movimientos de activos fijos fueron

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.687.339	1.724.635
Adiciones netas	146.393	0)
Bajas netas		(2.951)
Gastos de depreciación	(109.157)	(91.250)
Saldo al final del ejercicio	1.724.635	1.630.434

Durante el año 2011 y 2010 la depreciación acumulada se registraron los siguientes movimiento



	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del ejercicio	233.393	299.163
Bajas	(43.387)	(51.384)
Gastos de depreciación	<u>109.157</u>	<u>91.250</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>299.163</u>	<u>339.029</u>

6. CEMENTERIO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se han efectuado los siguientes movimientos:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del ejercicio	16.091.741	16.934.037
Adiciones	842.296	0
Bajas	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>16.934.037</u>	<u>16.934.037</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011 las cuentas por cobrar a largo plazo se formaba de la siguiente manera

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Anticipos a proveedores	10.750	60.636
Retenciones fuente	11.628	12.405
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>22.738</u>	<u>73.041</u>

8.- CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011 los cargos diferidos se formaba de la siguiente manera

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Gastos de constitución	89.313	89.813
Amortización acumulada	(62.519)	(80.882)
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>26.794</u>	<u>8.931</u>

Durante el año del 2010 y 2011 los movimientos de amortización acumulada es la siguiente

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio	44.657	62.519
Amortización	17.862	18.363
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>



Total	<u>62.519</u>	<u>80.882</u>
--------------	----------------------	----------------------

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Proveedores	0	71.819
Compañía relacionada	87.007	37.654
Otras	405.877	265.679
Total	<u>492.884</u>	<u>375.152</u>

Las otras cuentas por pagar corresponden a valores recibidos de terceros que no forman a partes relacionadas o instituciones financieras, impuesto como el IVA como agente de percepción y retenciones en la fuente de impuesto a la renta y obligaciones patronales, que incluyen beneficios sociales, fondo de reserva y utilidades

10. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalle de cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar	0	0
Anticipo de clientes	6.899.337	7.898.044
Otras	0	0
Total	<u>6.899.337</u>	<u>7.898.044</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de anticipos de cliente corresponden a valores recibidos para cubrir a futuro la necesidad de servicios funerarios y el uso de soluciones o lotes del cementerio, bajo la modalidad de contratos de derechos a perpetuidad que son negociadas con personas naturales y/o jurídicas.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011 los saldos de cuentas con partes relacionada es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2011</u>



Accionistas	10.327.029	10.292.110
Empresas	<u>0</u>	<u>0</u>
Total relacionadas	10.327.029	10.292.110

Las transacciones con las compañías relacionadas y el accionista se celebran en los términos acordados entre ellas y no generan intereses. Las cuales serán liquidadas en un periodo no mayor a cuatro años

12. CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía está dividida en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

13 RESERVA LEGAL

En concordancia con la Ley de Compañías del Ecuador se debe destinar el 10% de la utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado.

14 RESULTADOS ACUMULADOS

La compañía mantiene segregada las pérdidas, así como las utilidades de ejercicios anteriores, en el resultado acumulado, como se puede apreciar en el Estado de Patrimonio de los accionistas. En el año 2011, la Junta General de accionistas autorizó la capitalización de sus utilidades por ese año fiscal.

15. IMPUESTO A LA RENTA.

La compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de tres años contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 24% para el año 2011 sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía tiene pérdidas tributarias amortizable en ejercicios futuros, estas pérdidas podrán deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que exceda del 25% de la utilidad gravable de cada año.

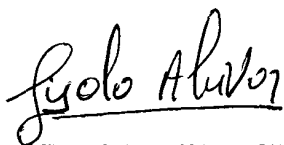
Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y utilidad gravable, es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Utilidad según estados financieros	69.896	105.464
(-) Dividendos y otros gastos exentos	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>

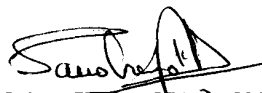


Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	69.896	105.464
(-)Deduccion incremento empleados		(93.200)
(-) Deduccion por personal con incapacidad		(42.111)
(-)Amortizacion de perdidas tributarias		(3.395)
(+) Gastos no deducibles	<u>11.556</u>	<u>43.427</u>
Base imponible	81.452	10.185
Impuesto a la Renta cargado a resultados	15.464	2.444
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	0	4104
(-) Anticipo del Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>15.464</u>	<u>0</u>
Crédito tributario del ejercicio		1.660

En el año del 2010, la empresa reinvertió de sus utilidades US\$ 48.988.



ING GALO ANDRES ALCIVA ALCIVAR
GERENTE GENERAL



ING SANDRA LOPEZ LUCAS
CONTADOR.

