

PARQUES MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **PARQUES MONTE OLIVO MONTOLIVO C. A.** al 31 de diciembre del 2010, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF, al 1 de enero del 2011. Los POGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2010, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b. Bases de preparación

Los estados financieros de **PARQUES MONTE OLIVO MONTOLIVO C. A.**, comprenden su fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011. La empresa presentó sus estados financieros anuales, conforme principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador anteriores, el 31 de diciembre de cada año, incluyendo el 31 de diciembre de 2010.

Los estados financieros de **PARQUES MONTE OLIVO MONTOLIVO C. A.**, son elaborados y presentados su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF el 1 de enero de 2011; y presentó su estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2010 (enero 1 del 2011), los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y

2010, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

Estas cuentas por cobrar están representadas básicamente por cuentas por cobrar por ventas de unidades de sepultura miento y servicios, las mismas que se realizan por medio de tarjetas de crédito, por lo que su valor de recuperación está definido, el detalle de la comisión que cobra la tarjeta de crédito, es como sigue:

| DINERS CLUB | |
|--|--------|
| CORRIENTE | 4,27% |
| DIFERIDO - CUOTAS (suspendido) | 4,50% |
| DIFERIDO POPIO - Con Intereses de 3 a 36 meses | 5,00% |
| Diferido sin Intereses a 3 meses | 7,00% |
| Diferido sin Intereses a 6 meses | 9,00% |
| Diferido sin Intereses a 9 meses | 11,00% |
| Diferido sin Intereses a 12 meses | 13,00% |

| PICHINCHA | | |
|--|--------|-------------------|
| CORRIENTE | 4,27% | VISA / MASTERCARD |
| DIFERIDO - CUOTAS (suspendido) | 4,50% | VISA / MASTERCARD |
| DIFERIDO POPIO - Con Intereses de 3 a 36 meses | 5,00% | VISA / MASTERCARD |
| Diferido sin Intereses a 3 meses | 7,00% | VISA / MASTERCARD |
| Diferido sin Intereses a 6 meses | 9,00% | VISA / MASTERCARD |
| Diferido sin Intereses a 9 meses | 11,00% | VISA / MASTERCARD |
| Diferido sin Intereses a 12 meses | 13,00% | VISA / MASTERCARD |

| PACIFICO | | |
|--|--------|-------------------|
| CORRIENTE | 4,27% | VISA / MASTERCARD |
| DIFERIDO - CUOTAS (suspendido) | 4,50% | VISA / MASTERCARD |
| DIFERIDO POPIO - Con Intereses de 3 a 36 meses | 5,00% | VISA / MASTERCARD |
| Diferido sin Intereses a 3 meses | 6,00% | VISA / MASTERCARD |
| Diferido sin Intereses a 6 meses | 10,00% | VISA / MASTERCARD |
| Diferido sin Intereses a 9 meses | 11,50% | VISA / MASTERCARD |
| Diferido sin Intereses a 12 meses | 13,00% | VISA / MASTERCARD |

| GUAYAQUIL | | |
|--|--------|-------------------------|
| CORRIENTE | 4,27% | VISA / AMERICAN EXPRESS |
| DIFERIDO - CUOTAS (suspendido) | 4,50% | VISA / AMERICAN EXPRESS |
| DIFERIDO POPIO - Con Intereses de 3 a 36 meses | 5,00% | VISA / AMERICAN EXPRESS |
| Diferido sin Intereses a 3 meses | 5,50% | VISA / AMERICAN EXPRESS |
| Diferido sin Intereses a 6 meses | 6,00% | VISA / AMERICAN EXPRESS |
| Diferido sin Intereses a 9 meses | 8,00% | VISA / AMERICAN EXPRESS |
| Diferido sin Intereses a 12 meses | 10,00% | VISA / AMERICAN EXPRESS |

| PRODUBANCO | | |
|-------------------|-------------|-------------------|
| CORRIENTE | 4,5% | VISA / PRODUBANCO |
| DIFERIDO - CUOTAS | 7%- 11%-13% | VISA / PRPDUBANCO |

| OTROS BANCOS | | |
|---------------------|----|-------------------|
| CORRIENTE | 6% | VISA / MASTERCARD |
| DIFERIDO - CUOTAS | 6% | VISA / MASTERCARD |

| AUSTRO | | |
|--|--------|------------------------------|
| CORRIENTE | 4,00% | VISA / MASTERCARD |
| DIFERIDO POPIO - Con Intereses de 3 a 36 meses | 3,00% | VISA / MASTERCARD BCO AUSTRO |
| Diferido sin Intereses a 3 meses | 4,00% | VISA / MASTERCARD BCO AUSTRO |
| Diferido sin Intereses a 6 meses | 6,00% | VISA / MASTERCARD BCO AUSTRO |
| Diferido sin Intereses a 9 meses | 8,00% | VISA / MASTERCARD BCO AUSTRO |
| Diferido sin Intereses a 12 meses | 10,00% | VISA / MASTERCARD BCO AUSTRO |

También se efectúan ventas de prenecesidad mediante crédito directo hasta 12 meses plazo y a partir del mes 13 hasta el 36 con un interés anual del 15,20%, el pago se realizara mediante debito bancario, por recaudación directa, o pago en la compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. La misma que no es alta ya que al momento de utilizar los servicios estos deben ser pagados en su totalidad.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

e. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

f. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presentan las retenciones en la fuente hechas por clientes que serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, también se registran en esta cuenta el anticipo del impuesto a la renta determinado en la declaración del impuesto del año anterior, finalmente en esta cuenta se agrupa el crédito tributario IVA que se liquidara en el siguiente mes.

g. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por el Grupo. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--|----------------------------|
| Edificios | 20 |
| Unidades de sepultamiento | 20 |
| Vehículos | 5 |
| Jardines | 5 |
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 10 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Instalaciones | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h. Activos intangibles

Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan,

pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-------------|----------------------------|
| Licencias | 3 |

i. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

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 preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

j. Impuestos

Impuesto a la renta

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 nunca 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.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mayor volumen de ventas de la compañía tiene un IVA tarifa 0%, debido a esto el IVA pagado en compras y servicios son cargados en gasto en su gran mayoría.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

k. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

l. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (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 período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan 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.

Venta de Unidades

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de unidades de sepultamiento son reconocidos cuando se termina de cancelar, se da el evento, o la utilización de la unidad, la contratación se registra en una cuenta por cobrar contra una cuenta de pasivo denominada ingresos diferidos. La cuenta por cobrar se disminuye cuando se hacen abonos a la cuenta, mientras que la cuenta de pasivo (ingresos diferidos) se registra al ingreso mediante la facturación.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado, la política de facturación es en base a la utilización del servicio pudiendo ser en forma inmediata.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Ingresos por alquileres

La política de la compañía es registrar los ingresos por arriendo de la cafetería y floristería en base a la facturación independientemente de su recuperación, la misma que no pasa más de quince días.

n. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

ñ. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del servicio durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

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.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

o. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | Diciembre 31, | | |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> | <u>2010</u> |
| | NIIF | | NEC |
| Cajas chicas | 2.850 | 1.000 | 1.000 |
| Saldos en bancos | 256.780 | 95.931 | 95.931 |
| Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento | 523.431 | 142.917 | |
| Total | 783.061 | 239.848 | 96.931 |
| | | | |

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

El resumen de las inversiones por Institución Financiera es como sigue:

| | <u>diciembre, 31</u> | | <u>diciembre, 31</u> |
|-----------------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> | <u>2010</u> |
| | NIIF | | NEC |
| Unibanco - capital | | 153.861 | 153.861 |
| Unibanco - intereses | | 3.377 | 3.377 |
| Diner Club - capital | | 170.488 | 170.488 |
| Diner Club - intereses | | 2.713 | 2.713 |
| Produbanco - capital | | 150.308 | 150.308 |
| Produbanco - intereses | | 3.781 | 3.781 |
| Banco Procredit - capital | | 145.359 | 145.359 |
| Banco Procredit - intereses | | 1.450 | 1.450 |
| Banco Cofiec - capital | | | 40.272 |
| Banco Cofiec - intereses | | 719 | 719 |
| Banco Solidario - capital | | 49.156 | 89.945 |
| Banco Solidario - intereses | | 1.487 | 1.487 |
| Banco Capital - capital | | | 61.856 |
| Banco Capital - intereses | | 156 | 156 |
| Total | (A) | 682.855 | 825.772 |

Por decisión de la Junta General de Accionistas del 30 de marzo del 2011, se pagaron dividendos por US\$ 1.100.000, de los cuales US\$ 465.203,10 se paga en efectivo y el valor de US\$ 634.796,90 mediante el endoso de los certificados de depósitos.

(A) En el año 2011 la compañía ha efectuado inversiones a menos de 180 días por lo que en apego a la NIIF se ha incluido como en grupo de Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2.011</u> | | <u>2.010</u> | |
| | <u>CORTO</u> | <u>LARGO</u> | <u>CORTO</u> | <u>LARGO</u> |
| | <u>PLAZO</u> | <u>PLAZO</u> | <u>PLAZO</u> | <u>PLAZO</u> |
| Cuentas por cobrar comerciales | | | | |
| Tarjetas de credito por cobrar (A) | 895.776 | 829.780 | 1.209.195 | 1.056.846 |
| Cuentas por cobrar clientes unidades | 498.905 | 117.696 | 370.336 | 323.213 |
| Cuentas por cobrar Jardines del Valle (B) | | 1.173.691 | | |
| Servicios funerarios por prestar | 270.141 | | 300.680 | 266 |
| Otras cuentas por cobrar clientes | 19.690 | | 13.519 | |
| Cuentas por cobrar servicio | 1.853 | | 10.227 | |
| Cuotas mantenimiento por cobrar | 8.615 | | 5.967 | |
| Cuentas por cobrar servicio adicional | 136 | | 4.545 | |
| IVA cuotas de mantenimiento | | | 1.452 | |
| Cuentas por cobrar floreria | 318 | | | |
| Cheques devueltos | 189 | | 36 | |
| Subtotal | 1.695.623 | 2.121.167 | 1.915.957 | 1.380.325 |
| Otras cuentas por cobrar | | | | |
| Cuentas por cobrar empleados | 136 | | 29.336 | |
| Deudores varios | 7.110 | | 51.911 | |
| Garantias por cobrar(C) | | | 227.372 | |
| Otras cuentas por cobrar | 9.949 | | 20.721 | |
| Subtotal | 17.195 | 0 | 329.340 | |
| | 1.712.818 | 2.121.167 | 2.245.297 | 1.380.325 |
| (-) Provision para cuentas incobrables (D) | (91.833) | | (87.376) | |
| Total | 1.620.985 | 2.121.167 | 2.157.921 | 1.380.325 |

- (A) Corresponden a saldos por cobrar por ventas efectuadas con tarjetas de crédito, este sistema de ventas genera una comisión que fluctúa en entre el 5 y 6% la cual representa un gasto para la compañía, el saldo que se presenta en el balance de situación no reconoce aun dicha comisión.
- (B) Esta cuenta se origino por préstamos efectuados a Jardines del Valle Ga. Ltda., de acuerdo al contrato de préstamo a mutuo firmado el 28 de septiembre del 2011, de acuerdo al mencionado contrato el valor máximo del préstamo puede alcanzar hasta US\$ 2.000.000, con un interese anual del 8% que será aplicado en cada desembolso; el pago se efectuara mediante dividendos mensuales previa presentación de la respectiva factura
- (C) La compañía al 31 de diciembre del 2010 ha entregado garantías de acuerdo al siguiente detalle:

| BENEFICIARIO | OBJETO | VALOR US\$ |
|----------------------------|---|-----------------------|
| Banco Cofiec - Maxigraf | Certificado de inversion recibido de Maxigraf | 102.841 |
| Santiago Riofrio | Poliza buen uso de anticipo construccion elementos verticales | 87.900 |
| Ilustre Municipio de Quito | Por construccion de elementos verticales sector 1C | 35.426 |
| Diners Club - Visa | Data fast | 141 |
| Cofiec | Casilleros | 180 |
| Municipio de Quito | | 666 |
| Municipio de Quito | Garantia no identificada | 218 |
| | Total | 227.372 |

(D) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2011 y 2010 es como sigue:

(US\$ dólares)

| | |
|---------------------------|-----------------|
| Enero 1, 2010 | (70.659) |
| Provisión 2010 | <u>(16.717)</u> |
| Diciembre 31, 2010 | (87.376) |

| | |
|----------------------------|------------------------|
| Provisión 2011 | (9.510) |
| Baja de cuentas por cobrar | <u>5.053</u> |
| Diciembre 31, 2011 | <u>(91.833)</u> |

INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

| | <u>diciembre, 31</u> | | <u>diciembre, 31</u> |
|----------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> | <u>2010</u> |
| | NIIF | | NEC |
| Lapidas | 4.493 | 2.089 | 41.951 |
| Floreros | 8.507 | 7.664 | 7.664 |
| Cofres | 3.369 | 4.295 | 4.295 |
| Cenizarios | 957 | 4.211 | 4.211 |
| Jardineras | 1.944 | 2.008 | 2.008 |
| Bandejas para cremacion | | 1.583 | 1.583 |
| Almohadas | | 157 | 157 |
| Otros articulos funerarios | 647 | 300 | 4.488 |
| Total | 19.917 | 22.307 | 66.357 |

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

| | Diciembre 31, | | |
|------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2011 | 2010 | 2010 |
| | NIIF | | NEC |
| Anticipo impuesto a la renta | 26.263 | 35.440 | 36.682 |
| Retenciones en la fuente | 62.818 | 41.446 | 53.816 |
| Credito tributario | 715 | 659 | 716 |
| Seguros anticipados | 1.607 | 3.083 | 3.083 |
| Garantias por liquidar | 39.250 | | |
| Total | 130.653 | 80.628 | 94.297 |

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

| Descripcion | | Costo | Depreciacion | Diciembre 31, | | | | |
|---------------------------|-----|-------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|-------|-------|
| | | | | Historico | Acumulada | 2.011 | 2.010 | 2.010 |
| | | | | | | NIIF | | NEC |
| Terrenos | (A) | 468.403 | | 468.403 | 468.403 | 468.403 | | |
| Construcciones en curso | | 139.455 | | 139.455 | 356.307 | 356.307 | | |
| Unidades de sepultamiento | (B) | 6.944.328 | 2.876.303 | 4.068.025 | 4.799.058 | 4.799.058 | | |
| Edificios | | 2.783.878 | 897.049 | 1.886.829 | 1.196.645 | 1.196.645 | | |
| Vehiculos | | 207.571 | 100.630 | 106.941 | 133.068 | 112.310 | | |
| Muebles y enseres | | 183.542 | 93.746 | 89.796 | 100.069 | 88.282 | | |
| Maquinaria y equipo | | 226.559 | 150.277 | 76.282 | 86.556 | 68.364 | | |
| Instalaciones | | 87.515 | 28.353 | 59.162 | 63.678 | 58.644 | | |
| Jardines | | 75.898 | 62.698 | 13.200 | 34.594 | 34.594 | | |
| Equipo de oficina | | 24.013 | 10.445 | 13.568 | 15.091 | 13.732 | | |
| Equipos de computacion | | 70.848 | 50.481 | 20.367 | 33.128 | 28.296 | | |
| Total | | 11.212.010 | (4.269.982) | 6.942.028 | 7.286.597 | 7.224.635 | | |

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2011 es como sigue:

| | <u>Costo</u> | <u>Depreciacion</u> | <u>Valor</u> |
|---------------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| | <u>Historico</u> | <u>Acumulada</u> | <u>Neto</u> |
| Saldo inicial | 10.435.771 | (3.443.057) | 6.992.714 |
| Adquisiciones | 764.662 | | 764.662 |
| Ventas | (19.495) | 2.924 | (16.571) |
| Bajas | (37.353) | 37.353 | 0 |
| Gasto depreciacion | | (516.170) | (516.170) |
| Diciembre 31, 2010 - NEC | 11.143.585 | (3.918.950) | 7.224.635 |
| Ajustes adpocion NIIF | | 61.961 | 61.961 |
| Diciembre 31, 2010 - NIIF | 11.143.585 | (3.856.989) | 7.286.596 |
| Adquisiciones | 249.661 | | 249.661 |
| Bajas y/o ajustes | (181.236) | 149.805 | (31.431) |
| Gasto depreciacion | | (562.798) | (562.798) |
| Diciembre 31, 2011 | 11.212.010 | (4.269.982) | 6.942.028 |

- (A) Corresponde al terreno en el que se encuentran las instalaciones de la compañía y las unidades de sepultamiento repartidos en los diferentes sectores el área aproximada es de 28 hectáreas. El objetivo de la tenencia de este bien es la utilización como cementerio de acuerdo con los permisos obtenidos del Ilustre Municipio de Quito, las nuevas construcciones de unidades de sepultamiento se efectuaran de acuerdo a las necesidades comerciales de la compañía. Actualmente se encuentra en ejecución el sector D-1.

Incluye un lote de terreno que se encuentra ubicado al este de la avenida Simón Bolívar, de aproximadamente 2.3 hectáreas el mismo que se encuentra en litigio de linderos (ver nota 17.2.)

- (B) En esta cuenta se acumulan las unidades construidas sean estas disponibles para la venta o que ya están siendo utilizadas por los clientes, el cargo a resultados se efectúa mediante depreciación en línea recta considerado para ello una vida útil de 20 años, dicha depreciación se calcula de todas las unidades estén o no utilizadas.

10. OTROS ACTIVOS DE INVERSION

El saldo de esta cuenta corresponde a un anticipo para la adquisición del 99,99% de las acciones de la empresa Servicios Excequiales Previsivos Integrados Seprevi Ca. Ltda. El monto total de acuerdo al contrato de cesión de participaciones firmado el 16 de junio del 2011 es de US\$ 4.948.413 que deberá ser cancelado hasta el 16 de junio del 2018

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras a diciembre 31 del 2011 es como sigue:

| | <u>Corto</u> | <u>Largo</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <u>Institucion Financiera</u> | <u>Plazo</u> | <u>Plazo</u> | <u>US\$</u> |
| Diners Club Internacional | 342.308 | 937.819 | 1.280.127 |
| Intereses devengados | 9.548 | | 9.548 |
| Total | 351.856 | 937.819 | 1.289.675 |

El valor original dl capital de esta obligación fue por US\$ 1.400.000 concedido el 20 de junio del 2011 y con vencimiento en julio 15 del 2015, devenga una tasa de interese del 8,95% anual, con pagos mensuales de US\$ 34.908,90 que incluye capital e interés.

OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta se como sigue:

| | Diciembre 31, | | |
|------------------------------------|----------------------|---------------|---------------|
| | 2011 | 2010 | 2010 |
| | NIF | | NEC |
| Impuestos retenidos por pagar | 17.569 | 16.195 | 16.195 |
| Provisiones de beneficios sociales | 42.051 | 18.148 | 11.637 |
| Iess por pagar | 25.137 | 40.903 | 40.902 |
| Total | 84.757 | 75.246 | 68.734 |

OTROS PASIVOS FINANCIEROS

En este rubro se incluye lo siguiente:

| | <u>2011</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2010</u> | <u>2010</u> |
|--|----------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| | | <u>NIF</u> | <u>NEC</u> |
| Anticipo de clientes | - | 72.176 | 72.176 |
| Garantías por liquidar | 5.300 | 95.200 | 95.200 |
| Cuentas por pagar terminación de contratos | - | 38.056 | 38.056 |
| Otras cuentas por pagar | <u>9.661</u> | <u>9.466</u> | <u>9.466</u> |
| Total | <u>14.961</u> | <u>214.898</u> | <u>214.898</u> |

ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| | Diciembre 31, | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | 2011 | 2010 | 2010 |
| | NIIF | | NEC |
| Anticipo de clientes | 2.271.780 | 2.254.419 | 2.254.419 |
| Anticipos de clientes por servicios no entregados | 1.611.439 | 1.648.341 | 1.648.341 |
| Anticipos servicios funerarios prenecesidad | 937.459 | 442.309 | 442.309 |
| Anticipos contratos de unidades | 327.380 | | |
| Servicios fuerarios contratados | 42.341 | 50.768 | 50.768 |
| Anticipos de clientes por liquidar | 38.480 | | |
| Anticipos convenios de clientes | | 10.835 | 10.835 |
| Cuotas demantenimiento a perpetuidad | | 3.227 | 3.227 |
| Total | 5.228.879 | 4.409.899 | 4.409.899 |

PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta durante el año 2011 es como sigue:

| | <u>Jubilación Patronal</u> | <u>Desahucio</u> | <u>Total US\$</u> |
|---|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 27.892 | 23.674 | 51.566 |
| Provisión 2010 | <u>30.200</u> | <u>5.157</u> | <u>35.357</u> |
| Diciembre 31,2010 (NEC) | 58.092 | 28.831 | 86.923 |
| Ajustes por adopción NIIF | <u>52.060</u> | - | <u>52.060</u> |
| Diciembre 31, 2010 (NIIF) | 110.152 | 28.831 | 138.983 |
| Provisión 2011 | 13.754 | 7.343 | 21.097 |
| Alcance provisión según estudio actuarial | <u>67.361</u> | | <u>67.361</u> |
| Diciembre 31, 2011 | <u>191.267</u> | <u>36.174</u> | <u>227.440</u> |

CAPITAL SOCIAL

El capital social de **PARQUES MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue de US\$ 910.000 divididos en novecientas diez mil acciones ordinarias y nominativas de cien dólares cada una.

Al 31 de diciembre del 2010 el único accionista de la compañía fue el Fideicomiso AGD – CFN No mas Impunidad.

Al 31 de diciembre del 2011 los accionistas son:

| <u>Accionista</u> | <u>% participación</u> | <u>Capital US\$</u> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Fideicomiso Motolivo – CFN | 99,999% | 909.999 |
| Zabala Goetschel Ronald Efrain | <u>0,0001%</u> | <u>1</u> |
| Total | <u>100,00%</u> | <u>910.000</u> |

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral, y flujos de efectivo y evolución del patrimonio:

| 1. Ajustes que afectan a patrimonio y conciliación del patrimonio neto | (US\$ dólares) |
|--|-------------------------|
| Ajuste de impuestos corrientes por no poderse compensar en años Anteriores, ni se podrá recuperar por haber prescrito legalmente | (13.668) |
| Ajuste por deterioro de inventarios (A) | (44.050) |
| Ajuste de otros activos por la decisión de la gerencia de no utilizar El software contable adquirido en el año 2010 (B) | (11.808) |
| Reconocimiento del valor residual de activos fijos (C) | 61.961 |
| Reconocimiento de beneficios empleados (D) | (6.510) |
| Ajuste de beneficios de empleados (jubilación patronal y desahucio) (D) | <u>(52.060)</u> |
| Ajuste neto al 1 de enero del 2011 | (66.135) |
| Ajuste de activos fijos de acuerdo al avaluo del perito | 5.401 |
| Ajuste de jubilación patronal de acuerdo al estudio actuarial | <u>(67.362)</u> |
| Efecto neto de los ajustes por NIIF | <u>(128.096)</u> |

- (A) **Ajuste por deterioro de inventarios:** Corresponde al ajuste de lapidas en mal estado (rotas) que se encontraba registradas como inventarios y de otros artículos funerarios que no se han podido vender desde años anteriores.
- (B) **Ajuste de sistema contable:** Se efectúa el ajuste por cuanto el sistema contable no va a ser utilizado por la compañía debido a problemas en cuanto al manejo de los módulos.
- (C) **Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2010 se registren el valor residual, cuyo efecto se afecto a la cuenta "**Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez de las NIIF**".
- (D) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. Al 1 de enero del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$ 52.060, adicionalmente se reconoció el beneficio por vacaciones devengadas del año anterior por US\$ 6.510.

2 Ajustes sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)

- Se reclasifico un valor de US\$ 142.917,43 que se encontraban clasificadas como inversiones temporales, pero que de acuerdo a NIIF se deben considerar como "**Efectivo y Equivalentes al efectivo**" pues su vencimiento es menor a 180 días.
- El saldo que se presenta como inversiones temporales de acuerdo a NEC se clasifico como "**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**".
- El valor de US\$ 138.267,82 registrado bajo NEC en la cuenta de Garantías por Liquidar, dicho valor corresponden a inversiones temporales que están garantizando un contrato de construcción de bóvedas del bloque D-1, se reclasifico a la cuenta de "**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**".