

A los señores socios de
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE-SC- 0477
walituma@hotmail.com
alituma@uiosatnet.net
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
Quito - Ecuador

Quito DM, marzo 18 de 2011

Señor
Ronald Zabala Goetschel
REPRESENTANTE LEGAL
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.
Presente.-

Señor Representante Legal:

En la presente fecha y una vez que se ha discutido el borrador del informe final por la auditoría externa a los estados financieros de la empresa **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**, se han realizado los ajustes respectivos, procedemos a entregar la siguiente documentación:

1. Informe con la opinión a los estados financieros por el ejercicio financiero 2010
2. Estados financieros auditados por el ejercicio financiero 2010
3. Notas explicativas auditadas por el ejercicio financiero 2010
4. Carta confidencial dirigida al señor Representante Legal

Atentamente,



W. Armando Lituma D.
RNAE - SC N° 0477
Registro Nacional CPA N° 25978
RUC N° 1400119762001
Quito DM, abril 04 de 2011

A los señores socios de
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE-SC- 0477
walituma@hotmail.com
alituma@uio.satnet.net
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
Quito - Ecuador

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010
Informe de los auditores independientes



A los señores socios de
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE-SC- 0477
walituma@hotmail.com
alituma@uio.satnet.net
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
Quito - Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los señores Socios de

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Responsabilidad de la empresa por los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros no consolidados de la empresa **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, que incluyen el balance general y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Los estados financieros fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la empresa, así como las notas explicativas que se acompañan. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Responsabilidad de los auditores externos

2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluyen también una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas así como de los Principios de Contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía. Los procedimientos de auditoría seleccionados incluyen una evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, basándonos en el control interno de la empresa. Consideramos que nuestra auditoría nos provee un fundamento razonable para expresar una opinión.

A los señores socios de
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE-SC- 0477
walituma@hotmail.com
alituma@uio.satnet.net
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
Quito - Ecuador

Opinión

3. En nuestra opinión, los estados financieros individuales no consolidados mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período.

Párrafos de Énfasis

4. Como se explica en la nota 2.9, **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**, a partir del año 2011, emitirá sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

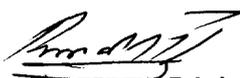
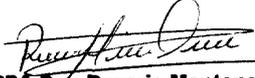
Restricción de uso

5. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**, y de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito

Quito DM, marzo 18 de 2011



W. Armando Lituma D.
Registro de Auditores Externos de la
Superintendencia de Compañías N° 0477
Registro Nacional CPA N° 25978
RUC N° 1400119762001

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA. LTDA.				
BALANCE GENERAL				
Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009				
(Expresados en dólares de Norteamérica)				
ACTIVO	Notas	USD	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	3		101,560.13	10,157.68
Clientes	4		4,717,429.90	3,089,034.66
Provisión Cuentas Incobrables			-21,208.96	-21,208.96
Crédito Tributario Renta	5		64,051.80	51,532.16
Anticipo proveedores			28,854.35	-
Compañías relacionadas			2,911.31	-
Otras cuentas por cobrar			322.91	7,656.57
Seguros pagados por anticipado			-	1,535.92
Total Activo Corriente			4,893,921.44	3,138,708.03
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Propiedad, Planta y Equipo	6		7,558,749.17	4,699,783.58
Depreciación Acumulada			-1,109,841.83	-946,979.11
Total Propiedad, Planta y Equipo			6,448,907.34	3,752,804.47
ACTIVOS DIFERIDOS				
Cargos diferidos			4,810.00	47,497.82
Amortización diferidos			-	-13,549.69
Total Activos Diferidos			4,810.00	33,948.13
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversiones	7		1,175,000.00	3,855,151.43
Otros activos			-	-
Total Otros Activos			1,175,000.00	3,855,151.43
TOTAL ACTIVO			12,522,638.78	10,780,612.06
<p>Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros</p> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="text-align: center;">  Sr. Ronald Zabala G. Gerente General </div> <div style="text-align: center;">  CPA Dra. Rosario Montenegro D. Contadora Registro Nacional CPA n° 172111 </div> </div>				

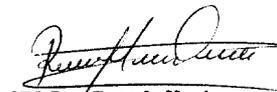
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009
(Expresados en dólares de Norteamérica)

PASIVO	Notas	USD	2010	2009
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores	8		80,269.57	116,461.61
Obligaciones Instituciones Financieras	9		122,750.13	108,095.95
Administración Tributaria	10		16,508.49	7,420.79
Impuesto renta año corriente	10		65,687.72	52,981.45
IESS por pagar	11		38,095.94	23,899.41
Obligaciones con empleados	12		104,223.15	94,152.79
Participación Utilidad Trabajadores	12		48,073.27	38,769.83
Otras cuentas por pagar			-	103,252.09
Servicios por prestar corriente	13		2,445,515.66	1,029,678.22
Cuentas por pagar socios corriente			-	480,000.00
Total Pasivo Corriente			2,921,123.93	2,054,712.15
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Instituciones Financieras no corrientes	9		108,644.66	185,164.86
Cuentas por pagar socios no corriente	14		631,737.65	849,099.80
Servicios por prestar no corriente	13		2,271,914.24	2,059,356.44
Total pasivo No Corriente			3,012,296.55	3,093,621.10
PASIVO DIFERIDO				
Ingresos cobrados por anticipado	15		853,210.92	699,042.18
Anticipo de clientes	15		3,532,763.32	2,936,720.02
Total Pasivo Diferido			4,385,974.24	3,635,762.20
TOTAL PASIVO			10,319,394.72	8,784,095.45
PATRIMONIO				
Capital Social	16		8,000.00	8,000.00
Aporte futuras capitalizaciones	16		1.00	1.00
Reserva Legal	16		1,600.20	1,600.20
Reserva de Capital	16		515,720.56	515,720.56
Reserva por Valuación	17		1,304,480.59	1,149,297.28
Reserva por Valuación de Inversiones	17		-	155,183.31
Utilidad Ejercicios Anteriores	18		166,714.26	-
Utilidad Líquida del Ejercicio	18		206,727.45	166,714.26
Total Patrimonio			2,203,244.06	1,996,516.61
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			12,522,638.78	10,780,612.06

Las notas que se adjuntan son parte
 integrante de los estados financieros



Sr. Ronald Zabala G.
 Gerente General



CPA Dra. Rosario Montenegro D.
 Contadora
 Registro Nacional CPA n° 172111

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Expresados en dólares de Norteamérica)

	Notas	USD	2010	2009
Ventas	19		4,033,869.48	3,456,012.44
(-) Costos y gastos	20		-3,744,093.04	-3,270,365.17
UTILIDAD BRUTA			289,776.44	185,647.27
Más: Ingresos No Operacionales	19		30,712.00	72,818.28
UTILIDAD NETA			320,488.44	258,465.55
Menos: 15% Participación Legal a los Trabajadores	20		-48,073.27	-38,769.83
Menos: 25% Impuesto a la Renta	20		-65,687.72	-52,981.45
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			206,727.45	166,714.26
(-) Reserva legal			-	-
UTILIDAD LÍQUIDA A DISPOSICIÓN SOCIOS			206,727.45	166,714.26

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

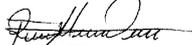


Sr. Ronald Zabala G.
Gerente General



CPA Dra. Rosario Montenegro D.
Contadora
Registro Nacional CPA n° 172111

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA. LTDA. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y 2009									
Descripción	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva por valuación	Reserva por Revaluación Inversiones	Utilidad ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	8,000.00	1.00	1,600.20	515,720.56	1,149,297.28	155,183.31	-	166,714.26	1,996,516.61
Transferencia a utilidades de ejercicios anteriores de utilidad del ejercicio 2009							166,714.26	-166,714.26	-
Reclasificación de reserva por revaluación inversiones a reserva por valuación					155,183.31	-155,183.31			-
Utilidad neta del ejercicio 2010								206,727.45	206,727.45
Asignación a reserva legal 2010			-					-	
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	8,000.00	1.00	1,600.20	515,720.56	1,304,480.59	-	166,714.26	206,727.45	2,203,244.06

 Sr. Ronald Zabala G. Gerente General	 CPA Dña. Rosario Montenegro D. Contadora Registro Nacional CPA n° 172111
---	---

JARDINES DEL VALLE JADIVAL CÍA. LTDA.			
Estado de Flujos de Efectivo			
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y 2009			
(Expresado en dólares americanos)			
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	USD	2010	2009
Utilidad Neta del Ejercicio		206,727.45	166,714.26
(+) Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de caja provisto en actividades de operación			
Gasto Depreciación		148,883.03	125,773.95
Gasto Amortización		-	3,833.82
Redondeo			0.02
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo		355,610.48	296,322.05
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN			
Cientes		-1,628,395.24	-172,538.24
Provisión Cuentas Incobrables		-	-
Crédito Tributario Renta		-12,519.64	-483.89
Anticipo proveedores		-28,854.35	-
Compañías relacionadas		-2,911.31	354,004.25
Otras cuentas por cobrar		7,333.66	-3,932.07
Seguros pagados por anticipado		1,535.92	98.91
Proveedores		-36,192.04	54,499.36
Obligaciones Instituciones financieras corrientes		14,654.18	2,089.27
Administración Tributaria		9,087.70	2,408.64
Impuesto renta año corriente		12,706.27	1,761.34
IESS por pagar		14,196.53	-9,866.99
Obligaciones con empleados		10,070.36	26,543.12
Participación Utilidad Trabajadores		9,303.44	304.26
Otras cuentas por pagar		-103,252.09	97,382.95
Servicios por prestar corriente		1,415,837.44	1,029,678.22
Obligaciones Instituciones Financieras no corrientes		-	-
Cuentas por pagar socios corriente		-480,000.00	480,000.00
Ingresos cobrados por anticipado		154,168.74	-1,885,468.97
Anticipo de clientes		596,043.30	-377,222.53
Servicios por prestar no corriente		212,557.80	2,059,356.44
Total Cambios netos en Activos y Pasivos de Operación		165,370.67	1,658,614.07
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de Operación		520,981.15	1,954,936.12
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Variación neta de activos fijos		-2,858,965.59	-73,826.07
Ajuste depreciación acumulada		13,979.68	-33,276.54
Variación activos diferidos		29,138.13	-4,278.58
Variación otros activos no corrientes		2,680,151.43	4,774.00
Efectivo neto provisto (usado) en Actividades de Inversión		-135,696.35	-106,607.19
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones Instituciones Bancarias No Corrientes		-76,520.20	-100,134.89
Cuentas por pagar socios no corriente		-217,362.15	-1,508,145.33
Decreto dividendos		-	-284,830.12
Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Financiamiento		-293,882.35	-1,893,110.34
(Disminución) Aumento Neto del Efectivo		91,402.45	-44,781.40
Efectivo al principio del Período		10,157.68	54,939.09
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		101,560.13	10,157.68

Sr. Ronald Zabala G.
Gerente General

CPA Dra. Rosario Montenegro D.
Contadora
Registro Nacional CPA n° 172111

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA. LTDA.	
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	
EJERCICIO FISCAL 2010	
Total ingresos	4,064,581.48
(-) Costos y gastos	(3,744,093.04)
Utilidad contable	320,488.44
(-) 15% Participación utilidad trabajadores	(48,073.27)
(+) Gastos no deducibles	432.47
(-) Mano de obra discapacitada	(10,096.77)
Utilidad tributaria	262,750.88
Impuesto a la renta causado	65,687.72
Impuesto a la renta determinado según anticipo calculado por el ejercicio 2010	55,487.59

LIQUIDACIÓN DE IMPUESTO ALA RENTA 2010	
Impuesto a la renta 2010	65,687.72
(-) Anticipo pagado 2010	23,350.54
(-) Retenciones fuente renta 2010	40,701.26
Impuesto a la renta por pagar 2010	1,635.92

PARTE CONTABLE:	
Utilidad contable	320,488.44
(-) 15% Participación utilidad trabajadores	(48,073.27)
(-) Impuesto a la renta	(65,687.72)
Utilidad neta	206,727.46
(-) 10% Reserva legal	-
Utilidad de libre disposición socios	206,727.46

CÁLCULO ANTICIPO IMPUESTO RENTA 2011			
Patrimonio neto	2,203,244.06	0.2%	4,406.49
Costos y gastos deducibles	3,791,733.83	0.2%	7,583.47
Ingresos gravados	4,064,581.48	0.4%	16,258.33
Total activos (-) Cuentas por cobrar	7,762,043.13	0.4%	31,048.17
Anticipo calculado para 2011			59,296.45
(-) Retenciones fuente renta 2010			40,701.26
Anticipo a pagar en 2011:			18,595.19
Cuota N° 1 hasta 14 de julio 2011			9,297.60
Cuota N° 2 hasta 14 de septiembre 2011			9,297.60
Cuota a pagar conjuntamente con declaración de renta global 2011 hasta 14 abril 2012			40,701.26
Total anticipo 2011			59,296.45

Sr. Ronald Zabala G.
Gerente General

CPA Dra. Rosario Montenegro D.
Contadora
Registro Nacional CPA n° 172111

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009
(Expresados en dólares de Norteamérica)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

1.1 ANTECEDENTES

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Jorge Machado Cevallos el 26 de marzo de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de junio de 1993.

El objetivo principal de la compañía es el desarrollo, planificación, establecimiento y comercialización de espacios destinados a la sepultura de restos mortales humanos bajo tierra y en bloques construido apropiados para el indicado objeto y servicios funerarios.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1 Base de Presentación

Las políticas de contabilidad que siguen la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, que forman parte del marco conceptual de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las mismas que se encuentran vigentes para JARDINES DEL VALLE CIA. LTDA., hasta el 31 de diciembre de 2010; a partir del 01 de enero de 2011, obligatoriamente debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).



Estas normas requieren que la gerencia efectúe y utilice ciertas estimaciones y supuestos, con la finalidad de determinar la valuación de algunas partidas, que constan en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La empresa en la presentación del estado de flujos de efectivo, determina como efectivo y equivalentes de efectivo, al saldo que mantiene al 31 de diciembre de 2010 en caja y bancos.

2.3 Inventarios

La actividad económica de la empresa es la prestación de servicios funerarios y excequiales que consiste en la asistencia, velación, sepelio y uso a perpetuidad de nichos, columbarios, osarios, capillas, etc.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA., cumple con lo dispuesto en el artículo 1 de la Resolución No 06-Q.ICI.006, Registro Oficial No 383 del 24 de octubre de 2006, que dispone:

"Art. 1.- Del registro contable de las unidades de sepultamiento que se destinen al arriendo.- Las empresas constituidas de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Compañías y que en su actividad económica conste el arriendo de unidades de sepultamiento, deben registrar contablemente estos bienes, de acuerdo con lo que señala la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 12 propiedad, planta y equipo, como un activo fijo que es utilizado por la empresa para rentar a terceros".

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2010, la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes y teniendo como referente lo que

dispone el artículo 10, numeral 7 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación. Cuando se implemente por primera vez las NIIF - NIC, se revisarán los activos de Propiedad, Planta y Equipo y de acuerdo a la técnica contable, establecer su vida útil y por consiguiente el porcentaje de depreciación respectivo.

Activos Fijos	Porcentaje	
	2010	2009
Edificios	5%	5%
Instalaciones	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipos de Oficina	10%	10%
Equipo de Seguridad	10%	10%
Maquinaria y equipo	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%

Se aplica lo que disponen las NEC N° 12, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, párrafo 36 y siguientes y NEC N° 13 CONTABILIZACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN, la tasa porcentual de depreciación determinada coincide con la tributaria, con la finalidad de minimizar riesgos tributarios.

2.5 Beneficios Sociales

En concordancia con lo que disponen los párrafos 61 y 62 de la NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social tales como: 13° y 14° sueldos, 15% Participación Trabajadores, etc.

1

El pago por el fondo de reserva, durante el ejercicio 2009, cambió su periodicidad de pago de anual a mensual, con la elección del empleado o trabajador para que el patrono incluya el pago en el rol mensual o depositar mensualmente en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.6 Participación Trabajadores

El artículo 328, último inciso de la Constitución de la República del Ecuador 2008 dispone: “Las personas trabajadoras del sector privado tienen derecho a participar de las utilidades líquidas de las empresas, de acuerdo con la ley. La ley fijará los límites de esa participación en las empresas de explotación de recursos no renovables. En las empresas en las cuales el Estado tenga participación mayoritaria, no habrá pago de utilidades. Todo fraude o falsedad en la declaración de utilidades que perjudique este derecho se sancionará por la ley”.

De conformidad con el artículo 97 del Código del Trabajo, la empresa paga a los trabajadores el 15% de utilidades, tomando como base la Utilidad Contable.

Al 31 de diciembre de 2010 se da cumplimiento con esta obligación, provisionando en el balance general los valores correspondientes.

La empresa aplica el manual para el pago del 15% de Utilidad Trabajadores, aprobado por: Ministerio de Relaciones Laborales, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, que en su numeral 2, dispone:



MANUAL PARA LA ATENCIÓN DE USUARIOS RESPECTO DE RECLAMOS

EN EL PAGO DE UTILIDADES

2. “Forma de cálculo del 15% de participación de utilidades a trabajadores.

El 15% de participación en el reparto de utilidades para los trabajadores, deberá ser calculado sobre las utilidades líquidas.

Se entenderá como utilidades líquidas o contables, aquellas ganancias obtenidas por los empleadores, personas naturales o jurídicas, determinadas en un ejercicio económico con base en sus operaciones.

Las utilidades líquidas o contables o del ejercicio equivalen a la diferencia entre el total de ingresos y el total de costos y gastos.

El ejercicio económico se entenderá como el período comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre de cada año.

En virtud de lo señalado, el 15% de participación de utilidades líquidas por parte de los trabajadores, se calculará de la siguiente manera:

Total Ingresos - Total de Costos y Gastos = Utilidad Líquida (o contable) “...

2.7. Impuesto a la Renta

La NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, párrafo 61, establece que es un pasivo corriente el impuesto sobre la renta.

En el presente ejercicio financiero, JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA., aplicando la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, artículo 37, provisiona el 25% de impuesto a la renta.

2.8 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF-NIC)

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA., debe implementar por primera vez las NIIF-NIC a partir del ejercicio financiero 2011, por tanto el año de transición fue el 2010. Dio cumplimiento con lo que disponen las siguientes resoluciones:

Resolución Superintendencia de Compañías	Registro Oficial	Fecha
No. 06.Q.ICI.004	348	04-Sep-06
No. ADM 08199	Suplemento 378	20-Jul-08
No. 08.G.DSC.010	498	31-Dic-08
No. SC.DS.G.09.006	Suplemento 94	23-Dic-09
No. SC.DS.G.10.002	159	26-Mar-10

2.9 Evento subsecuente importante

Como evento subsecuente importante podemos mencionar que la empresa auditada durante el mes de febrero de 2011, participó en una oferta pública para la adquisición de las acciones de la empresa PARQUES MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A. con RUC N° 1791278712001, que se encuentran en poder del "Fideicomiso AGD-CFN No Más Impunidad". Hasta el día de nuestra opinión no se contabiliza valor alguno por concepto de esta posible adquisición de acciones.

ANÁLISIS DE CUENTAS

3. Caja - Bancos

Se compone de:

Detalle	2010	2009
Caja	3.430,00	2.230,00
Bancos	98.130,13	7.927,68
Total	101.560,13	10.157,68

Valores constantes en cajas chicas y bancos del país, tales como: Banco del Pichincha, Produbanco, Banco General Rumíñahui, Banco Internacional, Banco Amazonas, Banco del Pacífico, Banco Internacional, Banco Proamérica, Banco de Guayaquil, Banco del Austro, Banco Procredit y Mutualista Pichincha.

4. Clientes

Los clientes de la empresa, lo constituyen casi en el 100% personas naturales y familias que adquieren los derechos de uso de nichos simples, dobles; columbarios simples, dobles, triples; espacios en jardines triples y cuádruples; osarios individuales y dobles; capillas para 12 y 16 personas; cremación y servicios funerarios. Los saldos de cartera corresponden a cuotas pendientes de cobro de clientes, registrados en contratos debidamente suscritos. Los servicios antes descritos son a perpetuidad.

Detalle	2010	2009
Clientes	4.717.429,90	3.089.034,66

Al no producirse riesgos de cobrabilidad, la empresa no contabiliza provisión para cuentas incobrables, toda vez que las cuotas o pagos recibidos de los clientes se contabilizan inicialmente como "Anticipo de Clientes", luego como "Ingresos Cobrados por Anticipado", para luego registrar el "Ingreso real".

1

En el caso que un cliente no ha cancelado la totalidad del servicio contratado y requiere el servicio, para utilizar el mismo, debe cancelar la totalidad, por lo que el riesgo de incobrabilidad se minimiza totalmente.

5. Crédito Tributario Renta

Se compone de:

Detalle	2010	2009
Anticipos impuesto a la renta	23.350,54	19.395,12
Retenciones en la fuente Renta	40.701,26	32.137,04
Saldo al 31 de diciembre	64.051,80	51.532,16

Son valores pagados a la administración tributaria y retenidos por los agentes de retención por los servicios contratados que se constituyen en "Crédito Tributario" y que serán aplicados al momento de presentar la declaración de impuesto a la renta global por el ejercicio 2010, hasta el 20 de abril de 2011.

6. Propiedad, Planta y Equipo

(Ver anexo adjunto)



JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA. LTDA.
Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y
2009
(Expresados en dólares de Norteamérica)

Detalle	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Instalaciones: Nichos, Espacios, etc.	Total Activos Fijos	Depreciación Acumulada	Total Activo Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2009	3,204,900.00	318,048.29	210,442.72	326,968.94	93,161.75	29,990.00	516,271.88	4,699,783.58	-946,979.11	3,752,804.47
(+) Adiciones	1,650,590.00	1,001,126.94	4,903.76	12,177.51	787.60	49,130.00	148,249.78	2,866,965.59		
(-) Bajas / Ventas						-8,000.00		-8,000.00		
Saldo al 31 de diciembre de 2010	4,855,490.00	1,319,175.23	215,346.48	339,146.45	93,949.35	71,120.00	664,521.66	7,558,749.17	-1,109,841.83	6,448,907.34


Sr. Ronald Zabala G.
Gerente General


CPA Dra. Rosario Montenegro D.
Contadora
Registro Nacional CPA n° 172111

7. Otros Activos No Corrientes: Inversiones

Se compone de:

Detalle	2010	2009
Inversiones Acciones en PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC	-	2.680.151,43
Inversión fideicomiso Mercantil FOD-QUI-ONCE	1,175,000.00	1,175,000.00
Total	1.175.000,00	3.855,151,43

En el presente ejercicio la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA., fusionó a la empresa PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC con RUC N° 179010006144001 bajo la figura de la absorción, liquidando su N° de RUC en el Servicio de Rentas Internas el 29 de septiembre de 2010. El proceso de fusión, se lo hizo guardando los preceptos jurídicos societarios ante la Superintendencia de Compañías y registro Mercantil.

En el presente ejercicio se mantiene el Fideicomiso de Garantía FOD-QUI-ONCE

8. Proveedores

Se refieren a cuentas por pagar por materiales y servicios que la compañía ha adquirido durante el ejercicio económico y que al 31 de diciembre de 2010, se encuentran pendientes de pago. La cancelación se realiza de acuerdo a las condiciones y plazos pactados con los proveedores.

Detalle	2010	2009
Proveedores locales	80,269.58	116.461,61
Total	80,269.58	116.461,61

Las adquisiciones de bienes y servicios se encuentran debidamente justificadas con los comprobantes de venta y realizadas las respectivas retenciones en la fuente de IVA y Renta, según corresponda.

9. Obligaciones Instituciones Financieras

Son deudas que se mantienen con Banco Pichincha, Banco Amazonas y Banco de Guayaquil.

Detalle	2010	2009
<i>Porción corriente:</i>		
Banco de Guayaquil	2.705,73	2.417,71
Banco Amazonas (CFN)	99.999,96	99.999,96
Banco del Pichincha Hyundai	5.178,48	-
Banco del Pichincha	7.669,95	5.578,28
<i>Total corriente</i>	<i>115.554,12</i>	<i>108.095,95</i>
<i>Porción no corriente:</i>		
Banco Amazonas	76.022,86	175.000,13
Banco del Pichincha	30.285,09	5.178,48
Banco de Guayaquil	2.336,71	4.986,25
<i>Total no corriente</i>	<i>108.644,66</i>	<i>185.164,86</i>

Los pagos se están realizando de manera normal y según los plazos establecidos.

La porción corriente de los créditos bancarios son los que tienen vencimientos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011.

10. Administración Tributaria

Se refiere a:

Detalle	2010	2009
Retenciones Fuente Renta e IVA	16.508,49	7.420,79
Impuesto a la renta año corriente	65.687,72	52.981,46
Total	82.196,21	60.402,25

Obligaciones del IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que se cancelan al Servicio de Rentas Internas en durante el mes de enero del ejercicio 2011 y la obligación anual por renta global con vencimiento hasta el 22 de abril de 2011.



En aplicación del artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la empresa determinó en la declaración anual de renta personas jurídicas por 2009 el valor de USD 55,487.59, como anticipo para el ejercicio fiscal 2010. Al realizar la conciliación tributaria, el impuesto a la renta causado por el presente ejercicio es de USD 65.687,72; valor mayor al anticipo por lo que el impuesto a la renta definitivo por 2010 es USD 65,687.72

11. IESS por pagar

Se compone de:

Detalle	2010	2009
Aportes IESS	32.438,86	20.926,63
Préstamos quirografarios e hipotecarios	5.657,08	2.972,78
Total	38.095,94	23.899,41

Obligaciones mensuales que se cancelan al IESS hasta los plazos respectivos.

12. Obligaciones con empleados y 15% Participación Utilidad a Trabajadores

Se refiere a:

Detalle	2010	2009
Decimotercero Sueldo	20.422,12	13.630,96
Decimocuarto Sueldo	15.019,47	14.030,54
Sueldos	58.470,33	61.043,37
Cuentas por liquidar	665,60	-
15% Participación utilidad trabajadores	48.073,26	38.769,83
Fondo de reserva	9.645,63	5.447,92
Total	152.296,41	132.922,62

Obligaciones que se cancelan según los plazos establecidos.

El 15% de utilidad a trabajadores se calcula de la utilidad contable.

↓

13. Servicios por prestar corriente y no corriente

Se refiere a la obligación que tiene la empresa de prestar los servicios contratados por los clientes y que se van regulando, en la medida que se van cancelando las cuotas de los contratos por los clientes. Por política de la empresa basada en la experiencia de la ocurrencia de los servicios, se ha fijado un porcentaje para el pasivo corriente y otro para el no corriente. En el año 2010 se ha incrementado el porcentaje, por la explicación antes dada.

Detalle	2010	2009
Servicios por prestar corriente	2.445.515,66	1.029.678,22
Servicios por prestar no corrientes	2.271.914,24	2.059.356,44
Total	4.717.429,90	3.089.034,66

Los pagos se realizan de acuerdo a los contratos firmados con los clientes.

14. Cuentas por pagar socios no corriente

Son obligaciones que mantiene la empresa con socios.

Detalle	2010	2009
Cuentas por pagar socios no corriente	631.737,65	849.099,80
Total	631.737,65	849.099,80

Estos pasivos se encuentran debidamente documentados en los términos legales y reglamentarios.

15. Pasivos Diferidos

Está formada por:

Detalle	2010	2009
Ingresos cobrados por anticipado	853.210,92	699.042,18
Anticipo de clientes	3.532.763,32	2,936,720.02
Total	4.385.974,24	3,635,762.20

La actividad económica de la empresa es la prestación de servicios exequiales a perpetuidad.

Registra en esta partida contable los valores cancelados por los clientes que corresponden a las cuotas según los contratos firmados previamente.

Los servicios exequiales que presta JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA. son emergentes o previsionales. Los clientes al contratar los servicios, legalizan el compromiso con la firma de un contrato, cancelan una cuota inicial y la diferencia se otorga crédito directo. El cliente una vez que cancela la totalidad ya tiene derecho al servicio, recibe su comprobante de venta y los anticipos de clientes se contabilizan como ingresos cobrados por anticipado en el pasivo diferido. Si un cliente cancela la totalidad del servicio a la firma del contrato, de inmediato recibe su comprobante de venta y se contabiliza como ingresos cobrados por anticipado. Los clientes previsionales que son sujetos de crédito, para poder utilizar los servicios exequiales, en caso de requerirlo, deben cancelar la totalidad del saldo.

16. Capital Social y Reservas

Capital social

El capital social de la empresa al 31 de diciembre de 2010 es de USD 8,000.00, como resultado de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares en aplicación de la NEC 17 en el año 2000.

Reserva Legal

Se ha constituido de conformidad al Art.109 de la Ley de Compañías, según éste, las compañías limitadas de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará en un porcentaje del 5% destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social. La empresa ha cumplido con este requisito.



Reserva de Capital

Es una cuenta patrimonial que se produjo como resultado de la transferencia de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, luego de la aplicación de la NEC 16 y 17, Conversión de los Estados Financieros de sucres a dólares.

Durante el período 2010, no hubo cambios en las cuentas: Capital social, aportes futuras capitalizaciones, reserva legal y reserva de capital.

Detalle	2010	2009
Capital social	8.000,00	8.000,00
Aportes futuras capitalizaciones	1,00	1,00
Reserva legal	1.620,20	1.600,20
Reserva de capital	515.720,56	515.720,56
Total	525.321,76	525.321,76

17. Reservas: Valuación y revaluación por inversiones

Reserva por Valuación

Como antecedente se informa que la empresa durante el ejercicio 2007 y en aplicación de la NEC n° 12, párrafo 25 y siguientes, realizó el reavalúo de terrenos, siguiendo el procedimiento exigido por la Superintendencia de Compañías.

El débito se contabilizó al activo, terrenos y el crédito a la cuenta patrimonial Reserva por Valuación.

Reserva por Revaluación de Inversiones

En el año 2009, se registró la Reserva por Revaluación de Inversiones, en vista que se produjo un incremento en el patrimonio de la empresa PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC, debido a un proceso de revaluación de propiedad, planta

y equipo. JARDINES DEL VALLE CIA. LTDA. Era accionista. El valor de esta reserva fue de USD 155.183,31.

En el año 2010, JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA., fusionó a la empresa PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC, bajo la figura de la ABSORCIÓN.

Al 31 de diciembre de 2010 se transfiere esta reserva por Revaluación de Inversiones a Reserva por Valuación, dado que ya no existe el activo. Se ha reclasificado a esta reserva, por cuanto el origen se dio en este tipo de cuenta en la empresa fusionada.

Detalle	2010	2009
Reserva por Valuación	1.304.480,59	1.149.297,28
Reserva por Revaluación Inversiones	-	155.183,31
Total	1.304.480,59	1.304.480,59

18. Utilidades acumuladas y utilidad del ejercicio

Utilidades acumuladas

En el presente ejercicio y previa la aprobación de la Junta General de Socios, la utilidad disponible del ejercicio 2009 que es de USD 166.714,26, transfiere a Utilidades de Ejercicios anteriores.

Utilidad del Ejercicio

Al 31 de diciembre de 2010, la empresa registra una utilidad del ejercicio de USD 206.725,66, superior en USD 40.011,40 respecto del ejercicio 2009. Porcentualmente creció en el 24.00%

Detalle	2010	2009
Utilidad ejercicios anteriores	166.714,26	-
Utilidad del ejercicio	206.725,66	166.714,26
Saldo al 31 de diciembre	373.439,92	166.714,26

19. Ventas

La Compañía al 31 de diciembre de 2010, tuvo ingresos por los siguientes conceptos:

Detalle	2010	2009
Venta de espacios y servicios funerarios	4.033.869,48	3.456.012,44
Rendimientos Financieros	5.616,65	4.588,91
Otros	25.095,35	68.229,37
Total Ingresos	4.064.581,48	3.528.830,72

Los rendimientos financieros se producen, como efecto de pequeños financiamientos otorgados a clientes que solicitan diferimiento en los pagos de sus contratos.

El valor declarado en el estado de resultados y por consiguiente en la declaración de renta global, aplica el sistema contable de "Ingresos cobrados por anticipado - Pasivos Diferidos", que no necesariamente coinciden con los valores declarados en el IVA, por cuanto la facturación se emite a la cancelación definitiva de los contratos, aún cuando los servicios no se han prestado todavía.

20. Costos y Gastos

La compañía registra los costos y gastos en la parte contable de conformidad con lo que disponen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los sustentos documentales se basan en los comprobantes de venta constantes en el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios, las obligaciones con instituciones públicas como Superintendencia de Compañías, Instituto de Seguridad Social, Municipio Metropolitano de Quito, etc. son liquidadas oportunamente.

Detalle	2010	2009
Costos y gastos	3.744.093,05	3.270.365,17
15% Participación Utilidad Trabajadores	48.073,26	38.769,83
Impuesto renta compañía	65.689,51	52.981,46
Total Costos y gastos	3.857.855,82	3.362,116,46

9