

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

51522

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**A los señores Socios de**

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA**

1. Hemos auditado los balances generales de **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2007 y 2006, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y Flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la Administración de la compañía.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestras auditorías.

2. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. 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 apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestras auditorías nos proveen un fundamento razonable para expresar una opinión.

6

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

3. En la cuenta Activos Diferidos consta el valor de USD 126,890.14 por concepto de publicidad diferida, de conformidad con lo que dispone el artículo 21, numeral 12 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, que dispone: "Promoción y publicidad.- Los gastos incurridos para la promoción y publicidad de bienes y servicios comercializados o prestados por el contribuyente o para la colocación en el mercado de bienes o servicios nuevos, caso en el cual el contribuyente podrá, si así lo prefiere, diferirlos o amortizarlos dentro de los tres años inmediatos posteriores a aquél en que se efectuaron".

La NEC No 25, **ACTIVOS INTANGIBLES**, Párrafo 19, manifiesta los gastos de publicidad y otras actividades promocionales, deben ser considerados como gastos del período y que deben ser llevados a resultados del mismo.

4. La Resolución No 06.Q.ICI.006 de la Superintendencia de Compañías, Registro Oficial No 383 de 24 de octubre de 2006, dispone que las empresas que se dedican a los servicios excequiales, deben contabilizar a las unidades de sepultamiento aplicando la NEC No 11 como Inventarios cuando transfiere el dominio de las mismas o la NEC No 12, como Propiedad, Planta y Equipo, cuando es arriendo.

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA**, no transfiere el dominio de las unidades de sepultamiento a través de la compra-venta, perfeccionada con el otorgamiento de la escritura pública debidamente inscrita en el Registro de la Propiedad. El servicio excequial prestado es a perpetuidad y las unidades de sepultamiento siguen como activos fijos depreciables de la compañía, por lo que aplica el artículo 1 de la citada

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.  
AUDITOR EXTERNO  
Av. La Fransa N 65-78  
Telefax 022-593-726  
Celular 099-660-974  
walituma@hotmail.com  
walituma@yahoo.com  
wal@interactive.net.ec  
Quito - Ecuador

Resolución, 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.

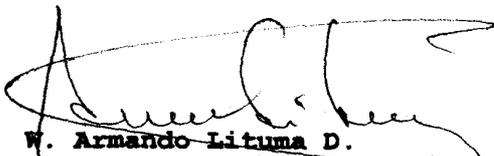
5. En aplicación de la NEC No 6 "REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS", revelamos que la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA Y PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC, durante el ejercicio 2007, mantienen relacionalidad entre si por prestación de servicios. Los precios pactados son los que se encuentran vigentes en el mercado para clientes no relacionados, por tanto no se producen beneficios adicionales entre las dos compañías. Debemos indicar que la relacionalidad no se produce por inversión directa en el capital de las compañías, sino por tener inversionistas comunes.
6. Durante el ejercicio 2007, la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA, en aplicación del párrafo 25 y siguientes de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 12 "PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO", procedió a revaluar sus terrenos, de conformidad con los requisitos exigidos por la Superintendencia de Compañías.

El incremento del valor revaluado USD 1,149,297.28, se debita a la cuenta de activo, Terrenos y acredita a la cuenta patrimonial Reserva por Valuación. El precio revaluado se ajusta a precios de mercado.

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

7. En nuestra opinión y considerando los párrafos explicativos constantes en los numerales 3, 4, 5 y 6; los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos periodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

Quito DM, marzo 19 de 2008



W. Armando Lituma D.  
Registro de Auditores Externos de la  
Superintendencia de Compañías n° 477  
Registro Nacional CPA n° 25978  
RUC n° 1400119762001

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre de 2007 y 2006**  
**(Expresados en dólares de Norteamérica)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	3	US \$ 13.436,59	31.816,49
Clientes	4	2.305.838,63	2.008.207,43
Provisión Cuentas Incobrables		-21.208,96	-39.302,28
Crédito Tributario Renta	5	28.176,71	18.334,70
Cuentas por cobrar empleados		1.251,15	9.467,06
Cuentas por cobrar terceros		-	42.168,21
Compañías relacionadas	6	278.079,76	82.498,58
Otras cuentas por cobrar		20.852,09	54.727,10
Seguros pagados por anticipado		3.705,11	3.846,05
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>2.630.131,08</u></b>	<b><u>2.211.763,34</u></b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	7	5.106.449,61	2.697.520,93
Depreciación Acumulada		-726.287,08	-610.247,42
<b>Total Propiedad, Maquinaria y Equipo</b>		<b><u>4.380.162,53</u></b>	<b><u>2.087.273,51</u></b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Cargos diferidos	8	122.721,85	115.124,56
Amortización diferidos		-6.095,97	-3.017,12
<b>Total Activos Diferidos</b>		<b><u>116.625,88</u></b>	<b><u>112.107,44</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Anticipo compra de terreno		-	127.138,08
Otros activos		4.942,79	6.198,79
<b>Total Otros Activos</b>		<b><u>4.942,79</u></b>	<b><u>133.336,87</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>US \$ <u>7.131.862,28</u></b>	<b><u>4.544.481,16</u></b>

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

A

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre de 2007 y 2006**  
**(Expresados en dólares de Norteamérica)**

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Proveedores	9	US \$ 74.245,70	45.915,24	28.330,46
Obligaciones Instituciones Bancarias	10	150.078,21	124.438,18	25.640,03
Administración Tributaria	11	13.313,03	10.714,14	2.598,89
Impuesto renta año corriente	12	40.526,35	39.338,19	1.188,16
IESS por pagar	13	39.429,45	26.962,34	12.467,11
Obligaciones con empleados	14	91.501,92	57.571,94	33.929,98
Participación Utilidad Trabajadores	15	27.989,15	24.766,81	3.222,34
Otras cuentas por pagar		44.566,06	22.017,18	22.548,88
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>481.649,88</b>	<b>351.724,02</b>	<b>129.925,86</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Obligaciones Instituciones Bancarias	10	383.333,38	-	383.333,38
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>383.333,38</b>	<b>-</b>	<b>383.333,38</b>
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>				
Anticipo clientes	16	2.168.692,62	1.977.075,08	191.617,54
Otros pasivos diferidos	17	2.305.489,72	1.589.354,45	716.135,27
<b>Total Pasivos Diferidos</b>		<b>4.474.182,34</b>	<b>3.566.429,53</b>	<b>907.752,81</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.339.165,60</b>	<b>3.918.153,55</b>	<b>1.037.678,67</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	18	8.000,00	8.000,00	-
Reserva Legal	19	1.600,00	1.600,00	-
Reserva de Capital	20	515.720,56	515.720,56	-
Reserva por Valuación	21	1.149.297,28	-	1.149.297,28
Utilidad Ejercicios Anteriores		-	-	-
Utilidad Líquida del Ejercicio		118.078,84	101.007,05	17.071,79
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.792.696,68</b>	<b>626.327,61</b>	<b>1.166.369,07</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>US \$ 7.131.862,28</b>	<b>4.544.481,16</b>	<b>2.204.047,74</b>

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

A

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA LTDA**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2007 y 2006**  
**(Expresados en dólares de Norteamérica)**

	Notas	2007	2006
Ventas	22	US \$ 2.980.291,16	2.693.662,21
Menos: Costo de Ventas	23	-821.407,48	-865.784,54
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b><u>2.158.883,68</u></b>	<b><u>1.827.877,67</u></b>
Menos: Gastos de Administración	23	-2.021.863,38	-1.681.865,89
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>137.020,30</u></b>	<b><u>146.011,78</u></b>
<b>Más: Ingresos No Operacionales</b>		<b>49.574,04</b>	<b>19.100,26</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>		<b><u>186.594,34</u></b>	<b><u>165.112,04</u></b>
<b>Menos: 15% Participación Legal a los Trabajadores</b>		<b>-27.989,15</b>	<b>-24.766,81</b>
<b>Menos: 25% Impuesto a la Renta</b>		<b>-40.526,35</b>	<b>-39.338,19</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>US \$</b>	<b><u>118.078,84</u></b>	<b><u>101.007,05</u></b>

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  
 Al 31 de Diciembre de 2007 y 2006  
 (Expresados en dólares de Norteamérica)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Valuación Propiedad, Planta y Equipo	Utilidades Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2006</b>	<b>8.000,00</b>	<b>1.600,00</b>	<b>515.720,56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101.007,05</b>	<b>626.327,61</b>
Transferencia a Utilidades					101.007,05	-101.007,05	-
Reserva por Valuación Propiedad, Planta y Equipo				1.149.297,28			1.149.297,28
(-) Decreto y pago de dividendos					-101.007,05		-101.007,05
Utilidad Neta 2007						118.078,84	118.078,84
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2007</b>	<b>8.000,00</b>	<b>1.600,00</b>	<b>515.720,56</b>	<b>1.149.297,28</b>	<b>-</b>	<b>118.078,84</b>	<b>1.792.696,68</b>

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**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2007 y 2006**  
**(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.

**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, constantes en el Marco Conceptual de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad; los contenidos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La normativa contable requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

**2.2 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. Hasta el 31 de diciembre de 2002, estos conceptos se encontraban contabilizados como Inventarios, pero en vista que lo que se vende es el derecho de uso a perpetuidad de los espacios, más no la construcción física y en aplicación a Principios Contables y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se ha reclasificado a Activos Fijos, Instalaciones.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA 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".

A

### 2.3 Propiedad, Mobiliario y Equipo

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la propiedad, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Activos Fijos	Porcentaje	
	2007	2006
Edificio	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%

### 2.4 Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código del Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: sobresueldos, vacaciones, fondo de reserva.

### 2.5 Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones laborales vigentes en el país, artículo 35, numeral 8 de la Constitución Política de la República del Ecuador y artículo 97 del Código del Trabajo, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades líquidas anuales de la empresa en un 15%.

### 2.6 Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% en general y 15% sobre las utilidades que reinvierta la compañía. La compañía provisiona al 31 de diciembre de 2007 el 25% de impuesto a la renta.

### 2.7 Ingresos

En vista que los servicios contratados con los clientes son a perpetuidad, y, en aplicación de la normativa contable, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la empresa registra los ingresos de la siguiente manera:

- Ingresos que se acreditan directamente a Resultados:  
 Todos aquellos valores que provienen de ventas emergentes, es decir, clientes que no tienen un contrato de previsión, previamente firmado y que presentado el deceso requieren de los servicios funerarios que brinda la empresa.
- Ingresos cobrados por anticipado:  
 Todos los clientes que firman contratos de previsión, y que su forma de pago se la realiza a través de cuotas mensuales o mediante tarjetas de crédito, se acredita en principio a la cuenta de anticipo de clientes, cuando el valor es cancelado totalmente se debita a esta cuenta y como el contrato ha sido cancelado totalmente, se acredita a la cuenta de Ingresos Cobrados por Anticipado. De esta cuenta, y en aplicación del principio de contabilidad de la consistencia, se acredita a Resultados.

**2.8. Partes Relacionadas**

La empresa mantiene transacciones comerciales por servicios de arrendamiento con la empresa PROMOCIONES Y TECNICAS S.A. PROTEC siendo los precios contratados los vigentes del mercado no produciéndose beneficios intercompañías, por cuanto mantienen inversionistas comunes. La relacionalidad por tanto no es por inversión patrimonial. Se revela esta situación de conformidad con la NEC n° 6 "REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS".

**2.9. Reavalúo de Propledad, Planta y Equipo**

En aplicación de la NEC n° 12 "PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO", párrafo 25 y siguientes, la empresa ha procedido a revaluar bienes inmuebles, el informe respectivo es presentado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, contabilizándose el reavalúo a:

Terrenos	xxxxxxx
Reserva por Valuación	xxxxxx

## ANÁLISIS DE CUENTAS

### 3. Caja - Bancos

Se compone de:

<b>Caja - Bancos</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Caja	1.965,00	1.465,00
Bancos	11.471,59	30.351,49
<b>Total</b>	<b>13.436,59</b>	<b>31.816,49</b>

Valores constantes en cajas chicas y bancos del país.

### 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. Los saldos de cartera corresponden a cuotas pendientes de cobro de clientes, registrados en contratos debidamente suscritos. Los derechos de uso son a perpetuidad.

Valor al 31 de diciembre de 2007 USD 2,305,838.63

### 5. Crédito Tributario Renta

<b>Crédito Tributario Renta</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Anticipos	3.524,32	2.189,92
Retenciones Fuente Renta	24.652,39	16.144,78
<b>Total</b>	<b>28.176,71</b>	<b>18.334,70</b>

Son valores pagados al fisco 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 2007, hasta el 22 de abril de 2008.

### 6. Compañías relacionadas

Son cuentas por cobrar mantenidas al 31 de diciembre de 2007 con la empresa PROTEC S.A. por un valor de USD 278,079.76. Se debe dejar constancia que ni PROTEC S.A. ni JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA, son parte integrante de sus capitales sociales; por lo tanto se refieren a transacciones comerciales y económicas comunes, que no benefician con algún tratamiento preferencial a ninguna de las dos partes. Se cumple con la NEC No 6 "Revelaciones de Partes Relacionadas".

7. **Propiedad, Planta y Equipo**

(Ver anexo adjunto)

8. **Cargos Diferidos**

<b>Cargos Diferidos</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Publicidad y Adecuaciones	122.721,85	115.124,56
(-) Amortización Acumulada	6,095.97	3,017.12
<b>Total</b>	<b>116,625.88</b>	<b>112,107.44</b>

Valores que de una forma sistemática y racional se irán amortizando en ejercicios financieros futuros con afectación al Balance de Resultados

9. **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 2007, se encuentran pendientes de pago. La cancelación se realiza de acuerdo a las condiciones y plazos pactados con los proveedores.

El valor es de USD 74,245.70

10. **Obligaciones Instituciones Financieras**

Son deudas que se mantienen por venta de cartera con Banco Pichincha y un préstamo con Banco Amazonas

<b>Obligaciones Instituciones Bancarias Corrientes</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Banco Pichincha	50,078.25	124,438.18
Banco Amazonas	99,999.96	-
<b>Total</b>	<b>150,078.21</b>	<b>124.438,18</b>

Los pagos se están realizando según los plazos establecidos.

La Obligación con el Banco Amazonas es a Largo Plazo, el valor constante en la presente nota corresponde a la Porción Corriente del Préstamo de Largo Plazo.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA  
 Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo  
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2007 y 2006  
 (Expresados en dólares de Norteamérica)

Detalle	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Instalaciones:			Total Activos Fijos	Depreciación Acumulada	Total Activo Neto
							Nichos, Espacios, etc.	Obras en Proceso	Otros Activos Fijos			
Saldo al 31 de diciembre de 2006	1.089.202,22	531.041,21	179.093,86	291.661,65	56.782,22	32.935,57	459.290,83	22.140,85	35.372,52	2.697.520,93	-610.247,42	2.087.273,51
(+) Adiciones por compra y revaluación	2.389.282,28	57.406,27	17.883,27	13.277,97	17.910,12	1.447,51	3.617,71	-22.140,85	-35.372,52	2.443.311,76		
(-) Bajas / Ventas / Reclasificaciones						-34383,08				-34.383,08		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	3.478.484,50	588.447,48	196.977,13	304.939,62	74.692,34	-	462.908,54	-	-	5.106.449,61	-726.287,08	4.380.162,53

Sr. Ronald Zabala G.  
Gerente General

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



La Obligación a Largo Plazo por Préstamo al Banco Amazonas es:

<b>Obligaciones Instituciones Bancarias No Corrientes</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Banco Amazonas	383,333.38	-
<b>Total</b>	<b>383,333.38</b>	<b>-</b>

**11. Administración Tributaria**

Se refiere a:

<b>Administración Tributaria</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Retenciones IVA	2.806,91	3.403,14
Retención Fuente Renta	3.994,82	3.491,28
Retención Renta Empleados	6.511,30	3.819,72
<b>Total</b>	<b>13.313,03</b>	<b>10.714,14</b>

Obligaciones fiscales mensuales que se cancelan al Servicio de Rentas Internas durante el mes de enero del ejercicio 2008.

**12. Impuesto a la renta año corriente**

Se refiere a la provisión del 25% de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2007:

<b>Impuesto renta año corriente</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Impuesto Renta Empresa	40.526,35	39.338,19
<b>Total</b>	<b>40.526,35</b>	<b>39.338,19</b>

Esta obligación será declarada y cancelada hasta el 22 de abril de 2008

Existe un incremento del 3.02% con respecto ejercicio fiscal 2006

**13. IESS por pagar**

Se compone de:

<b>IESS por pagar</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Aportes IESS	17.647,61	15.945,13
Préstamos Quirografarios	2.481,96	908,23
Fondo de Reserva	19.299,88	10.108,98
<b>Total</b>	<b>39.429,45</b>	<b>26.962,34</b>

Obligaciones mensuales que se cancelan al IESS hasta posplazos respectivos.

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA**  
**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**  
**Por el ejercicio fiscal 2007**  
**(Expresados en dólares de Norteamérica)**

Utilidad contable	186.594,34
(-) 15% Participación Utilidad Trabajadores	27.989,15
(+) Gastos No Deducibles	3.500,23
Base Imponible	162.105,42
25% Impuesto a la Renta	40.526,35

**RESUMEN CONTABLE**

Utilidad Contable	186.594,34
(-) 15% Participación Utilidad Trabajadores	27.989,15
(-) 25% Impuesto a la Renta	40.526,35
<b>Utilidad Neta</b>	<b>118.078,83</b>

**ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA**

**OPCIÓN 1**

Impuesto a la renta causado	40.526,35
50%	20.263,18
(-) Retenciones fuente renta	24.652,39
<b>Anticipo impuesto a la renta</b>	<b>-4.389,21</b>

**OPCIÓN 2**

Total Patrimonio	1.792.696,68	0,20%	3.585,39
Total Costos y Gastos Deducibles	2.867.759,78	0,20%	5.735,52
Total Ingresos Gravados	3.029.865,20	0,40%	12.119,46
Total Activos (-) Cuentas por Cobrar	4.826.023,65	0,40%	19.304,09
Suman			40.744,47
(-) Retenciones Fuente Renta 2007			24.652,39
Anticipo Mínimo Impuesto a la Renta 2008			16.092,08

<b>ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2008</b>	<b>16.092,08</b>
--	------------------

**Sr. Ronald Zabala G.**  
**Gerente General**

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

**14. Obligaciones con empleados**

Se refiere a:

<b>Obligaciones con empleados</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Decimotercero Sueldo	8.650,20	6.663,94
Decimocuarto Sueldo	7.739,72	6.665,00
<b>Sueldos</b>	<b>43.758,19</b>	<b>34.912,98</b>
Utilidades empleados por pagar	9.346,92	7.422,07
Cuentas por liquidar	4.367,40	1.907,95
Comisiones por pagar	17.639,49	-
<b>Total</b>	<b>91.501,92</b>	<b>57.571,94</b>

Obligaciones que se cancelan según los plazos establecidos.

**15. 15% Participación Utilidad Trabajadores año corriente**

Corresponde a:

<b>Participación Utilidad Trabajadores año corriente</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
15% Participación Utilidades Trabajadores	27.989,15	24.766,81
<b>Total</b>	<b>27.989,15</b>	<b>24.766,81</b>

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA, aplica lo dispuesto en el artículo 35, numeral 8 de la Constitución Política del Ecuador y artículo 97 del Código del Trabajo, esto es, entrega el 15% de las utilidades líquidas del ejercicio. Se considera utilidad líquida a la diferencia entre los ingresos y costos y gastos financieros, de conformidad con lo que dispone el artículo 36 del reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

En el presente ejercicio se incrementa el 13.01% de Utilidades en beneficio de los trabajadores respecto del ejercicio financiero 2006

**16. Anticipo de Clientes**

La actividad económica de la empresa es la prestación de servicios excequiales a perpetuidad. Registra en esta partida contable los valores cancelados por los clientes que corresponden a las cuotas según los contratos firmados previamente.

Los valores al 31 de diciembre de 2007 son USD 2,206,914.14

**17. Otros pasivos diferidos**

Registra contablemente la contrapartida de los contratos por cobrar pendientes de cobranza y son los servicios excequiales que se deben prestar a futuro a los clientes.

El valor al 31 de diciembre de 2007 es de USD 2,305,489,72

**18. Capital Social**

El capital social de la empresa al 31 de diciembre de 2006 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.

El capital al 31 de diciembre de 2007 es de USD 8,000.00

**19. Reserva Legal**

La 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.

El valor acumulado al 31 de diciembre de 2007 es de USD 1,600.00

**20. Reserva de Capital**

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.

**21. Reserva por Valuación**

En el presente ejercicio, en aplicación de la NEC n° 12, párrafo 25 y siguientes, se realizó el reavalúo de terrenos, siguiendo el procedimiento exigido por la Superintendencia de Compañías.

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

Valor al 31 de diciembre de 2007 USD 1,149,297.28.

**22. Ventas**

La Compañía al 31 de diciembre de 2007 y 2006, tuvo ventas por los siguientes conceptos:

<b>Ingresos</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Venta de espacios y servicios funerarios	2,980,291.16	2,693,662.21
Rendimientos Financieros	8,222.54	6,017.88
Otros	41,351.50	13,082.38
<b>Total Ingresos</b>	<b>3,029,865.20</b>	<b>2,712,762.47</b>

**23. 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 y Retención en la Fuente, las obligaciones con instituciones públicas como Superintendencia de Compañías, Instituto de Seguridad Social, Municipio Metropolitano de Quito, etc. son liquidadas oportunamente.

El total de costos y gastos durante el ejercicio 2007 suman USD 2,843,270.86

La utilidad contable correspondiente al ejercicio 2007 es USD 186.594,34

A