

archivo departamental  
P

5/522

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

Quito DM, marzo 23 de 2009

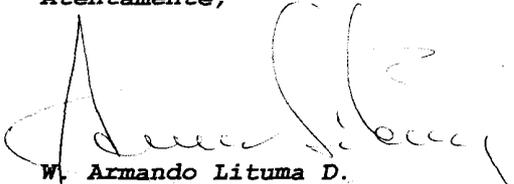
Señor  
Ronald Zabala Goetschel  
GERENTE GENERAL  
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA  
Presente.-

Señor Gerente:

En la presente fecha y una vez que se ha discutido el borrador del Informe Final por la auditoria externa a los estados financieros de la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA 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 2008
2. Balances Financieros Auditados por el ejercicio financiero 2008
3. Notas Explicativas Auditadas por el ejercicio financiero 2008
4. Carta Confidencial dirigida al señor Gerente General

Atentamente,



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

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

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA**

***Estados Financieros***

***Al 31 de diciembre de 2008 y 2007***

***Informe de los auditores independientes***



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**A los señores Socios de**

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA**

1. Hemos auditado los balances generales no consolidados de **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros no consolidados 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 auditorias.

2. Nuestras auditorias fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 auditorias nos proveen un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. 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 exequiales, 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.

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

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 exequial 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 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.

4. 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 2008, mantienen relacionalidad entre sí por transacciones comerciales servicios de arrendamiento y por el capital social, toda vez que durante 2008, la primera adquiere el 99,88% de las acciones de la segunda de las empresas antes citadas. La contabilización de las Inversiones aplica la NEC N° 20 "CONTABILIZACIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS" y reconoce los resultados obtenidos por la emisora de las acciones según el "Método de la Participación".

Tributariamente aplica el artículo 9, numeral 1 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. La autorización para la adquisición de las acciones de PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC, se sustenta en el Acta de Junta Extraordinaria de JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA del 04 de abril de 2008.

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

5. Hasta la fecha del dictamen de nuestra opinión, tuvimos conocimiento que la empresa PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC, mediante Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas del 26 de febrero de 2009, resolvió la "Disolución Voluntaria y Liquidación de la Compañía". Por tratarse de un hecho muy importante y considerando que el activo "Inversiones en Acciones PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC", constante en la contabilidad de JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA representa el 23.23%, del total de activos y que la empresa inversionista al tener el 99.88% del capital social en la empresa en proceso de "Disolución Voluntaria y Liquidación", no estaría en riesgo la "Empresa en Marcha", por cuanto el bien inmueble "CASA GIRÓN", de propiedad de PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC que en su contabilidad representa el 98.68% del total de activos, previo la eliminación de cuentas recíprocas en el proceso de liquidación definitiva; pasaría a formar parte de la "Propiedad" en JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA.
6. En nuestra opinión y considerando los párrafos explicativos constantes en los numerales 3, 4 y 5; 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 2008 y 2007, 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 períodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

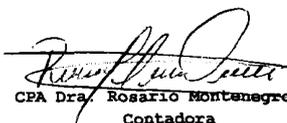
CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.  
AUDITOR EXTERNO RNAE-SC 0477  
Av. La Prensa N 65-78  
Telefax 022-593-726  
Celular 099-660-974  
alituma@uio.satnet.net  
walituma@hotmail.com  
walituma@yahoo.com  
Quito - Ecuador

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

Quito DM, marzo 23 de 2009



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

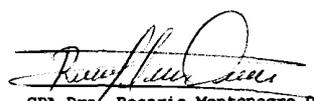
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA				
BALANCE GENERAL				
Al 31 de Diciembre de 2008 y 2007				
(Expresados en dólares de Norteamérica)				
ACTIVOS	Notas		2008	2007
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja y Bancos	3	US \$	54,939.09	13,436.59
Clientes	4		2,916,496.42	2,305,838.63
Provisión Cuentas Incobrables			-21,208.96	-21,208.96
Crédito Tributario Renta	5		51,048.27	28,176.71
Cuentas por cobrar empleados			-	1,251.15
Cuentas por cobrar terceros			-	-
Compañías relacionadas	6		354,004.25	278,079.76
Otras cuentas por cobrar			3,724.50	20,852.09
Seguros pagados por anticipado			1,634.83	3,705.11
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>3,360,638.40</b>	<b>2,630,131.08</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				
Propiedad, Planta y Equipo	7		5,800,957.51	5,106,449.61
Depreciación Acumulada			-854,481.70	-726,287.08
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>			<b>4,946,475.81</b>	<b>4,380,162.53</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>				
Cargos diferidos	8		43,219.24	122,721.85
Amortización diferidos			-9,715.87	-6,095.97
<b>Total Activos Diferidos</b>			<b>33,503.37</b>	<b>116,625.88</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Inversiones	9		2,524,968.12	-
Otros activos			4,774.00	4,942.79
<b>Total Otros Activos</b>			<b>2,529,742.12</b>	<b>4,942.79</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		USD	<b>10,870,359.70</b>	<b>7,131,862.28</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  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de Diciembre de 2008 y 2007  
 (Expresados en dólares de Norteamérica)

PASIVOS	Notas	2008	2007
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	10	USD 61,962.25	74,245.70
Obligaciones Instituciones Financieras	11	106,006.68	150,078.21
Administración Tributaria	12	5,012.15	13,313.03
Impuesto renta año corriente	12	51,220.11	40,526.35
IESS por pagar	13	33,766.40	39,429.45
Obligaciones con empleados	14	67,609.67	91,501.92
Participación Utilidad Trabajadores	14	38,465.57	27,989.15
Otras cuentas por pagar		5,869.14	44,566.06
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>369,911.97</b>	<b>481,649.88</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones Instituciones Bancarias	15	285,299.75	383,333.38
Cuentas por pagar exsocios	16	2,357,245.13	-
<b>Total pasivo No Corriente</b>		<b>2,642,544.88</b>	<b>383,333.38</b>
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>			
Anticipo clientes	17	2,981,957.28	2,168,692.62
Otros pasivos diferidos	17	2,916,496.42	2,305,489.72
<b>Total Pasivos Diferidos</b>		<b>5,898,453.70</b>	<b>4,474,182.34</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>8,910,910.55</b>	<b>5,339,165.60</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	18	8,000.00	8,000.00
Aporte futuras capitalizaciones		1.00	-
Reserva Legal	19	1,600.20	1,600.00
Reserva de Capital	19	515,720.56	515,720.56
Reserva por Valuación	19	1,149,297.28	1,149,297.28
Utilidad Ejercicios Anteriores		118,078.84	-
Utilidad Líquida del Ejercicio		166,751.27	118,078.84
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,959,449.15</b>	<b>1,792,696.68</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>USD 10,870,359.70</b>	<b>7,131,862.28</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

BALANCE DE RESULTADOS

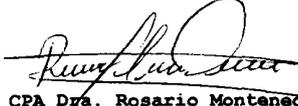
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008 y 2007

(Expresados en dólares de Norteamérica)

	Notas		2008	2007
Ventas	20	USD	3,152,497.07	2,980,291.16
(-) Costos y gastos	21		-2,930,170.85	-2,843,270.86
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>			<b>222,326.22</b>	<b>137,020.30</b>
<b>Más: Ingresos No Operacionales</b>	20		<b>34,110.93</b>	<b>49,574.04</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>			<b>256,437.15</b>	<b>186,594.34</b>
<b>Menos: 15% Participación Legal a los Trabajadores</b>	21		<b>-38,465.57</b>	<b>-27,989.15</b>
<b>Menos: 25% Impuesto a la Renta</b>	21		<b>-51,220.11</b>	<b>-40,526.35</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	22	USD	<b>166,751.47</b>	<b>118,078.85</b>
(-) Reserva legal			-0.20	-
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO A DISPOSICIÓN SOCIOS</b>			<b>166,751.27</b>	<b>118,078.85</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**  
**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**  
 Por el ejercicio fiscal 2008  
 (Expresados en dólares de Norteamérica)

Utilidad contable		256,437.15	
(-) 15% Participación Utilidad Trabajadores		-38,465.57	
(-) 100% Rentas exentas		-11,968.12	
(+) Gastos No deducibles:		969.66	
- Intereses y multas tributarias	555.86		
- Fastos sin respaldo	413.80		
(+) Gastos vinculados rentas exentas		22.96	
(+) 15% Participación utilidad trabajadores rentas exentas		1,791.77	
(-) Mano obra discapacidad		-3,907.41	
Base Imponible		204,880.44	
25% Impuesto a la Renta		51,220.11	
<b>RESUMEN CONTABLE</b>			
Utilidad Contable		256,437.15	
(-) 15% Participación Utilidad Trabajadores		-38,465.57	
(-) 25% Impuesto a la Renta		-51,220.11	
<b>Utilidad Neta</b>		<b>166,751.47</b>	
<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>			
Impuesto causado		51,220.11	
(-) Crédito tributario:		51,061.57	
Anticipos 2008	16,092.08		
Retenciones fuente renta 2008	34,969.49		
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>		<b>158.54</b>	
<b>ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA</b>			
<b>OPCIÓN 1</b>			
Impuesto a la renta causado		51,220.11	
50%		25,610.06	
(-) Retenciones fuente renta 2008		34,969.49	
<b>Anticipo impuesto a la renta</b>		<b>-9,359.43</b>	
<b>OPCIÓN 2</b>			
Total Patrimonio	1,959,449.15	0.2%	3,918.90
Total Costos y Gastos Deducibles	2,965,852.03	0.2%	5,931.70
Total Ingresos Gravados	3,174,639.88	0.4%	12,698.56
Total Activos (-) Cuentas por Cobrar	7,953,863.28	0.4%	31,815.45
Suman			54,364.61
(-) Retenciones Fuente Renta 2008			34,969.49
Anticipo Mínimo Impuesto a la Renta 2009			19,395.12
<b>ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2008</b>			<b>19,395.12</b>

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 2008 y 2007  
 (Expresados en dólares de Norteamérica)

Descripción	Social	Aporte futuras capitalizaciones	Legal	Capital	Valuación Propiedad,	Ejercicios Anteriores	Ejercicio	Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2007	8,000.00	-	1,600.00	515,720.56	1,149,297.28	-	118,078.85	1,792,696.69
Transferencia a utilidades de ejercicios anteriores						118,078.85	-118,078.85	-
Aporte futuras capitalizaciones		1.00						1.00
Utilidad neta del ejercicio			0.20				166,751.47	166,751.47
Asignación a reserva legal							-0.20	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	8,000.00	1.00	1,600.20	515,720.56	1,149,297.28	118,078.85	166,751.27	1,959,449.15

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 Flujos de Efectivo			
Al 31 de Diciembre de 2008 y 2007			
(Expresado en dólares americanos)			
	USD	2008	2007
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Utilidad Neta del Ejercicio		166,751.47	118,078.85
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de caja provisto en actividades de operación</b>			
Gasto Depreciación		128,194.62	149,038.75
Gasto Amortización		83,122.51	77,998.09
Descuento por pronto pago		-	-5,605.37
Ajustes varios		-	-1,250.49
Utilidad en venta de activos fijos		-	-9,166.01
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo</b>		<b>378,068.60</b>	<b>329,093.82</b>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</b>			
Cientes		-610,657.79	-297,631.20
Provisión Cuentas Incobrables		-	-18,093.32
Crédito Tributario Renta		-22,871.56	-9,842.01
Cuentas por cobrar empleados		1,251.15	8,215.91
Cuentas por cobrar terceros		-	42,168.21
Compañías relacionadas		-75,924.49	-195,581.18
Otras cuentas por cobrar		17,127.59	33,875.01
Seguros pagados por anticipado		2,070.28	140.94
Proveedores		-12,283.45	28,330.46
Obligaciones Instituciones Bancarias Corrientes		-44,071.53	25,640.03
Administración Tributaria		-8,300.88	2,598.89
Impuesto renta año corriente		10,693.76	1,188.16
IESS por pagar		-5,663.05	12,467.11
Obligaciones con empleados		-23,892.25	33,929.98
Participación Utilidad Trabajadores		10,476.42	3,222.34
Otras Cuentas por Pagar		-38,696.92	22,548.88
Obligaciones Instituciones Bancarias No Corrientes		-98,033.63	383,333.38
Cuentas por pagar exsocios		2,357,245.13	-
Anticipo clientes		813,264.66	-
Otros pasivos diferidos		611,006.70	-
<b>Total Cambios netos en Activos y Pasivos de Operación</b>		<b>2,882,740.14</b>	<b>76,511.59</b>
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de Operación</b>		<b>3,260,808.73</b>	<b>405,605.41</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición Neta de Activo Fijo		-694,507.90	-1,351,527.85
Variación otros activos no corrientes		-2,524,968.12	128,394.08
Variación activos diferidos		-	-7,597.29
Variación otros activos no corrientes		168.79	-
<b>Efectivo neto provisto (usado) en Actividades de Inversión</b>		<b>-3,219,307.23</b>	<b>-1,230,731.06</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Variación Pasivos Diferidos		-	907,752.81
Dividendos Pagados		-	-101,007.05
Aporte socios		1.00	-
<b>Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Inversión</b>		<b>1.00</b>	<b>806,745.76</b>
(Disminución) Aumento Neto del Efectivo		41,502.50	-18,379.89
Efectivo al principio del Período		13,436.59	31,816.49
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>USD</b>	<b>54,939.09</b>	<b>13,436.59</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 2008 y 2007**  
**(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, 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 exequiales que consiste en la asistencia, velación,

sepelio y uso a perpetuidad de nichos, columbarios, osarios, capillas, nichos a cuatro años, 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".

### 2.3 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la propiedad, planta 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	
	2008	2007
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: vacaciones, fondo de reserva, etc.

#### 2.5 Participación Trabajadores

La empresa ha provisionado el 15% por participación utilidad a trabajadores, de conformidad con el artículo 328, último inciso de la Constitución de la República del Ecuador 2008 que 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", y artículo 97 del Código del Trabajo.

## 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 2008 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:  
Cuando los clientes firman contratos de previsión, el registro contable es débito a "contratos por cobrar" y el crédito a "servicios por prestar". Los pagos por cuota de entrada y las mensualidades se debitan a "bancos" y se acreditan a "anticipos clientes". Cuando se cancela la última cuota o mensualidad, la cuenta "anticipo clientes" se debita y se acredita "ingresos cobrados por anticipado", y, simultáneamente se emite la factura respectiva, de conformidad con el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención en la Fuente. De esta cuenta, y en aplicación del principio de contabilidad de la consistencia, se acredita a resultados. En caso que se presente una emergencia y se adelanta la prestación del servicio, el cliente debe cancelar totalmente el saldo para ser usufructuario del servicio contratado. Cada pago que recibe la empresa, motiva que las cuentas "contratos por cobrar" y "servicios por prestar" se vayan ajustando acreditando a la una y debitando a la otra.

## **2.8. Inversiones en otras empresas**

En aplicación de la NEC n° 20 "CONTABILIZACIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS", la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA, adquiere 799 de las 800 acciones liberadas y que forman el capital social de la empresa PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC, contabilizando las mismas al "costo de adquisición" y registrando en el estado de resultados por 2008, la parte proporcional de las utilidades obtenidas por la empresa emisora de las acciones, de conformidad con el Método de Participación que trata la propia NEC N° 20 "CONTABILIZACIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS".

La adquisición de las acciones antes citadas, están debidamente autorizadas por la Junta General de socios del 04 de abril de 2008.

## **2.9 Partes Relacionadas**

La empresa en 2008 mantuvo 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 existe relacionalidad por ser JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA, accionista de PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC. Se revela esta situación de conformidad con la NEC n° 6 "REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS".

## **2.10 Evento subsecuente importante**

Con fecha 26 de febrero de 2009 y mediante Junta General de Accionistas, la empresa PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC, se aprobó la "Disolución Voluntaria y Liquidación de la Compañía", trámite que se encuentra en la Superintendencia de Compañías.

Este hecho importante para JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA, no pondrá en riesgo a la "Empresa en Marcha", debido a que la Inversión en Acciones registrada como un activo, se compensará con el activo Terrenos y Edificios de propiedad de PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC, toda vez que siendo el activo principal y a su vez siendo JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA, la accionista mayoritaria con

el 99.88%, el bien inmueble se registrará como un activo del grupo "Propiedad" y se acreditará la cuenta "Inversiones en Acciones".

*A*

## ANÁLISIS DE CUENTAS

### 3. Caja - Bancos

Se compone de:

Caja - Bancos		
Detalle	2008	2007
Caja	2.265,00	1.965,00
Bancos	52.674,09	11.471,59
<b>Total</b>	<b>54.939,09</b>	<b>13.436,59</b>

Valores constantes en cajas chicas y bancos del país, tales como: banco del Pichincha, Produbanco, Banco General Rumifañui, banco Internacional, etc.

### 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 **y servicios funerarios en las diferentes salas de la compañía**. Los saldos de cartera corresponden a cuotas pendientes de cobro de clientes, registrados en contratos debidamente suscritos. Los derechos de uso son a perpetuidad.

Detalle	2008	2007
Varios Clientes	2.916.496,42	2.305.838,63

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".

En caso que un cliente no ha cancelado la totalidad del servicio contratado y requiere del 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	2008	2007
Anticipos impuesto a la renta	16.092,08	3.524,32
Retenciones en la fuente renta	34.956,19	24.652,39
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>51.048,27</b>	<b>28.176,71</b>

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 2008, hasta el 22 de abril de 2009.

**6. Compañías relacionadas**

Son cuentas por cobrar mantenidas al 31 de diciembre de 2008 con la empresa PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC Se debe dejar constancia que ninguna de las dos empresas relacionadas por el capital social en PROMOCIONES Y TÉCNICAS PROTEC S.A. no se benefician con algún tratamiento preferencial en las transacciones comerciales u operaciones económicas entre sí. Se cumple con la NEC No 6 "Revelaciones de Partes Relacionadas".

7. **Propiedad, Planta y Equipo**  
(Ver anexo adjunto)

8. **Cargos Diferidos**  
Los valores son:

<b>Cargos Diferidos</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Adecuaciones	43.219,24	122.721,85
<b>Total</b>	<b>43.219,24</b>	<b>112.107.44</b>

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

9. **Inversiones Acciones en PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC**  
Se compone de:

<b>Inversiones</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Inversiones Acciones en PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC	2.524.968,12	0,00
<b>Total</b>	<b>2.524.968,12</b>	<b>0,00</b>

Previa autorización de la Junta General de socios, la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA, adquirió el 99,88% de las acciones de la empresa PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC. La contabilización de las mismas aplica lo dispuesto en la NEC N° 20 "CONTABILIZACIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS" - Método de la Participación. **El precio pagado se ajusta al "valor de mercado"**.

10. **Proveedores**  
Se compone de:

<b>Proveedores</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Proveedores locales	61.962,25	74.245,70
<b>Total</b>	<b>61.962,25</b>	<b>74.245,70</b>

**INDICADORES DEL VALOR JUSTO C/ta IMA**  
**Montaje de Propiedad, Planta y Equipo**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008 y 2007**  
**(Expresados en dólares de Norteamérica)**

Detalle	Terreno	Edificios	Muebles y Equipo	Muebles y Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Vehículos	Instalaciones: Motos, Repro, etc.	Total Activos Fijos	Depreciación Acumulada	Total Activo Neto
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
(+) Adiciones de propiedad, planta y equipo	629,000.00	6,016.31	-	9,502.03	5,093.16	29,990.00	18,906.40	694,507.90	-	694,507.90
(-) Gasto de depreciación ejercicio 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-128,194.52	-128,194.52
Saldo al 31 de diciembre de 2008	4,103,484.50	594,463.79	196,977.13	314,441.65	79,785.50	29,990.00	481,814.94	5,800,957.51	-854,481.70	4,946,475.81

Dr. Ronald Zabala G.  
 Gerente General

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



Son cuentas por pagar por materiales y servicios que la compañía ha adquirido durante el ejercicio económico y que al 31 de diciembre de 2008, se encuentran pendientes de pago. La cancelación se realiza de acuerdo a las condiciones y plazos pactados con los proveedores.

**11. Obligaciones Instituciones Financieras**

Está compuesto por:

<b>Proveedores</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Picaval	-	50.078,25
Banco Amazonas (CFN)	99.999,96	99.999,96
Banco del Pichincha	6.006,72	-
<b>Total</b>	<b>106.006,68</b>	<b>150.078,21</b>

Son deudas que se mantienen por venta de cartera con el Banco Pichincha por el año 2007, el mismo que al 31 de diciembre de 2008 se encuentra totalmente cancelado, y, un préstamo con el Banco Amazonas. Los pagos se están realizando según los plazos establecidos.

**12. Administración Tributaria**

Se refiere a:

<b>Administración tributaria e impuesto a la renta año corriente</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Retenciones Fuente Renta e IVA	5.012,15	13.313,03
Impuesto a la renta año corriente	51.220,11	40.526,35
<b>Total</b>	<b>56.232,26</b>	<b>53.839,38</b>

Obligaciones fiscales mensuales que se cancelan al Servicio de Rentas Internas durante el mes de enero del ejercicio 2009 y la obligación anual por renta global con vencimiento hasta el 22 de abril de 2009, **previo la deducción del crédito tributario**

13. IESS por pagar

Se compone de:

<b>IESS por pagar</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Aportes IESS	20.281,00	17.647,61
Fondo de reserva	10.552,38	19.299,88
Préstamos quirografarios	2.933,02	2.481,96
<b>Total</b>	<b>33.766,40</b>	<b>39.429,45</b>

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

14. Obligaciones con empleados

Se refiere a:

<b>Obligaciones con empleados</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Decimotercero Sueldo	10.292,82	8.650,20
Decimocuarto Sueldo	6.573,66	7.739,72
Sueldos	41.760,28	43.758,19
Cuentas por pagar empleados	2.719,51	9.346,92
Cuentas por liquidar	6.263,40	4.367,40
Comisiones por pagar	0,00	17.639,49
15% Participación utilidad trabajadores	38.365,57	27.989,15
<b>Total</b>	<b>105.975,24</b>	<b>119.491,07</b>

Obligaciones que se cancelan según los plazos establecidos.

15. **Obligaciones con Instituciones Financieras No Corrientes**

Préstamos a Instituciones Financieras:

<b>Obligaciones Instituciones Bancarias</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Banco Amazonas	275.000,09	383.333,38
Banco del Pichincha	10.299,66	-
<b>Total</b>	<b>285.299,75</b>	<b>383.333,38</b>

16. **Cuentas por Pagar exsocios de PROTEC**

<b>Cuentas por pagar exsocios PROTEC</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Cuentas por pagar exsocios PROTEC	2.357.245,13	-
<b>Total</b>	<b>2.357.245,13</b>	<b>-</b>

Son deudas adquiridas por la empresa en la compra-venta de acciones de PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC a exsocios de la compañía antes citada.

17. **Pasivos Diferidos**

Está formada por:

<b>Pasivos Diferidos</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Anticipo clientes	2,981,957.28	2.168.692,62
Otros pasivos diferidos	2,916,496.42	2.305.489,72
<b>Total</b>	<b>5,898,453.70</b>	<b>4.474.182,34</b>



valor que debe registrarse como ingreso real, en función de los servicios que se van prestando.

**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.

<b>Capital social</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Capital social	8.000,00	8.000,00
<b>Total</b>	<b>8.000,00</b>	<b>8.000,00</b>

**19. Reservas**

Se refiere a:

<b>Reservas</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Reserva legal	1.600,20	1.600,00
Reserva de capital	515.720,56	515.720,56
Reserva por valuación	1.149.297,28	1.149.297,28
<b>Total</b>	<b>1.666.618,04</b>	<b>1.666.617,84</b>

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.

La 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.

### La Reserva por Valuación

Durante el ejercicio 2007 y en aplicación de la NEC n° 12, párrafo 25 y siguientes, se realizó el reavalúo de terrenos del **camposanto**, 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.

### 20. Ventas

La Compañía al 31 de diciembre de 2008 y 2007, tuvo ingresos por los siguientes conceptos:

<b>Ingresos</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Venta de espacios y servicios funerarios	3.152.497,07	2.980.291,16
Rendimientos Financieros	4.382,78	8.222,54
Otros	29.728,15	41.351,50
<b>Total Ingresos</b>	<b>3.186.608,00</b>	<b>3.029.865,20</b>

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

Dentro de los otros ingresos se incluyen USD 11,968,12, que corresponden a utilidades por las inversiones mantenidas en la empresa PROMOCIONES Y TÉCNICAS S.A. PROTEC, en aplicación del Método de la Participación - NEC N° 20, "CONTABILIZACIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS". Tributariamente se considera como rentas exentas, según el artículo 9, numeral 1 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

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.

**21. 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.

<b>Costos y gastos</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Costos y gastos	2.930.170,85	2.843.270,86
15% Participación Utilidad Trabajadores	38.465,57	27.989,15
Impuesto renta compañía	51.220,11	40.526,35
<b>Total Costos y gastos</b>	<b>3.019.856,53</b>	<b>2.911.786,36</b>

**22. UTILIDAD NETA**

Se compone de:

<b>Utilidad Neta</b>		
<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Utilidad neta	166.751,47	118.078,85
<b>Total utilidad neta</b>	<b>166.751,47</b>	<b>118.078,85</b>

Existe un crecimiento real del 41.22% con respecto al ejercicio 2007.