

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre de 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. ENTIDAD DE REPORTE

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.

Los servicios funerarios son prestados en los cantones de Quito y Rumiñahui y el camposanto se encuentra ubicado en el cantón Rumiñahui de la provincia de Pichincha.

2. BASES DE PREPARACIÓN

2.1. Bases de Presentación.-

a) Del Cumplimiento

Los Estados financieros que se acompañan han sido estructurados en base a las Normas de Información Financiera NIIF, de conformidad con lo dispuesto por la Resolución N° SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 14 de octubre de 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 de 28 de los mismos mes y año que deroga a la resolución N° SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 15 de marzo de 2011y publicada en el Registro Oficial N° 419 de 04 de abril del mismo año, emitidas por la Superintendencia de Compañías, que reglamenta la contabilización de los

Resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez y la aplicación de las reservas de capital, donaciones, valuación o superávit por revaluación de inversiones.

Para la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA., éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con la normativa contable vigente NIIF.

Se ha considerado lo que dispone la NIIF N° 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en la presentación de los estados financieros.

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 09 de mayo de 2012 y de acuerdo al estatuto de la compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Accionistas.

b) De la Medición

Los estados financieros de la empresa han sido preparados en base al principio del costo histórico. Las políticas de contabilidad que siguen la compañía están de acuerdo con la normativa contable vigente para el ejercicio 2011, esto es aplicación de las NIIF -NIC por 1ª vez.

c) Moneda funcional

La empresa ha preparado los estados financieros en base a la moneda funcional que es el dólar de los Estados Unidos de América, considerando que esta es la moneda adoptada por el Ecuador desde marzo de 2000.

d) Estimaciones

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. En las Notas explicativas que se detallan a continuación en cuentas como propiedad, planta y equipo; beneficios a empleados: jubilación patronal y desahucio se detallan los efectos de estas estimaciones.

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 2011 en caja y bancos.

2.3 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se ajustan a la siguiente metodología contable:

1. Se celebra el contrato con el cliente, de acuerdo al paquete seleccionado, en donde queda perfectamente indicado el compromiso formal que tiene JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA. de prestar los servicios: velación, cremación o sepultamiento. Cuando se trata de sepultamiento el cliente recibirá un espacio físico en el campo santo JARDINES DEL VALLE, en el cantón Rumiñahui a perpetuidad.
2. Si el cliente cancela el valor total de un servicio funerario que está pendiente de brindar, la empresa emite el correspondiente comprobante de venta (factura) registrándose un pasivo diferido: Ingresos cobrados por anticipado. Esta factura es declarada en el mes que es emitida, en el formulario 104 IVA mensual con contabilidad al Servicio de Rentas Internas.
3. Cuando el cliente opta por contratar el servicio funerario o unidad de sepultamiento y no cancela en su totalidad, se procede de la siguiente manera:
 - El cliente entrega una cuota inicial
 - Se establecen cuotas o pagos mensuales a convenir, las mismas que una vez canceladas en su totalidad, son facturadas y posteriormente registradas como ingresos cobrados por anticipado.

- Los ingresos cobrados por anticipado, se reconocen como ingresos del período cuando se presten los servicios contratados.
- En aplicación de la NIC 18, párrafos 20 y siguientes, y en la medida que se determinen los gastos vinculados con el servicio contratado, pero pendiente aún de prestarlo; la política de la empresa es reconocer el ingreso en la misma medida en que se hayan producido e identificado los gastos.
- Los ingresos ordinarios por servicios emergentes sea de velación, cremación o sepultamiento que son contratados al instante o aquellos que estando cancelados en su totalidad pero que ya demandan el servicio, se reconocen en su totalidad como ingresos ordinarios.

2.4 Estimación para Cuentas Incobrables

La NIC 37 trata sobre: Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes. La empresa no provisiona valor alguno para cuentas incobrables, en consideración que de acuerdo a la naturaleza del servicio y de los contratos firmados la incobrabilidad se minimiza totalmente y la cobrabilidad se produce de manera normal. Si un cliente no ha cancelado en su totalidad y necesita el servicio, el total del saldo pendiente de pago debe ser cancelado, previo a la recepción del servicio.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2011, la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición, sin embargo los activos de mayor valor como terrenos, edificios, instalaciones como nichos, espacios, capillas, etc. Se encuentran al año de transición y a la fecha de registro contable por primera vez (01 de enero de 2011) al valor razonable y no hay indicios para reevaluarlos.

Las depreciaciones, han sido determinadas en base a la vida útil de los activos, de conformidad como lo dispone la NIC 16 Propiedad, Planta y

equipo. Las vidas útiles varían de acuerdo a la naturaleza de los activos, así tenemos.

Detalle	Años
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Instalaciones	10 años
Otros activos	10 años

2.6 Inversiones

Derechos Fiduciarios en "Fideicomiso Mercantil MONTEOLIVO - CFN"

En el presente ejercicio JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA. Adquiere el paquete accionario de la empresa "Parques Monte Olivo Montolivo C.A.". La adquisición se realizó luego de cumplir con todas las exigencias impuestas por el "Fideicomiso AGD-CFN No más Impunidad", en vista que las acciones de la empresa citada fueron incautadas por la EX - AGD y se notificó a la sociedad ecuatoriana para participar en las ofertas para adquirir las acciones. La empresa adquirida tiene como actividad económica la prestación de servicios funerarios, similar a la que tiene JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA. La adquisición de las acciones se efectuó con préstamos con instituciones financieras del país.

Posteriormente y por exigencias de la negociación, las acciones fueron entregadas al "Fideicomiso Mercantil Monteolivo - AGD-CFN", cuyo constituyente es JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA. Y los beneficiarios son: La Corporación Financiera Nacional y el propio constituyente. La Fiduciaria es FIDEVAL. Los valores se detallan en el Análisis de Cuentas.

Al 31 de diciembre de 2011, esta inversión no corriente, está registrada como **"Derechos Fiduciarios"**

La inversión se contabiliza al costo de adquisición. El Fideicomiso de garantía, tiene por objeto velar para que los pagos del crédito otorgado por la Corporación Financiera Nacional, sean cancelados oportunamente y de acuerdo a la tabla de amortización.

Derechos Fiduciarios Fideicomiso Mercantil en Garantía FOD-QUI-ONCE

La empresa registra en su contabilidad Derechos Fiduciarios en el “Fideicomiso Mercantil en Garantía FOD-QUI-ONCE” con la finalidad exclusiva de garantizar el crédito bancario otorgado por el Banco Amazonas a través de la Banca de segundo piso de la Corporación Financiera Nacional.

En el mes de septiembre de 2012 vence la vigencia de este Fideicomiso, por tanto los bienes inmuebles transferidos para la constitución del Fideicomiso ya citado, serán contabilizados nuevamente como propiedades de la empresa en lugar de los “Derechos Fiduciarios”. La Fiduciaria es FODEVASA

2.7 Provisión Beneficios Sociales

En concordancia con lo que disponen la NIC 19 Beneficios a los empleados y a la normativa legal laboral, 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: 13º y 14º sueldos, 15% Participación Trabajadores, etc.

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 en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Existen empleados y trabajadores que cobran el fondo de reserva en el rol de pagos mensual y otros que acumulan en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.8 Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

Aplicando lo que dispone la NIC 19, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, que guarda relación con el marco jurídico de la Constitución Política de la República del Ecuador 2008 y con el artículo 216 del Código del Trabajo, que dispone el derecho de jubilación que tienen los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumpidamente por veinticinco o más años.

Se ha realizado el registro contable de la provisión por jubilación patronal y desahucio con la adopción por primera vez de las NIIF, para lo que se ha contratado los servicios profesionales de la empresa Logaritmo Cia. Ltda., especializada en este tipo de estudios y debidamente calificada por la Superintendencia de Compañía y ajustando en lo tributario lo que consta en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

2.9 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 2011 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) "...

La distribución de las utilidades del 10% (trabajadores) y 5% (cargas familiares), se da cumplimiento lo que dispone el Acuerdo N° 000363, Registro Oficial N° 603 de 23 de diciembre de 2011, del Ministerio de Relaciones Laborales:

“REGLAMENTO PARA EL PAGO Y DECLARACIÓN DE LAS DECIMATERCERA, DECIMACUARTA REMUNERACIONES Y PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES Y CONSIGNACIONES”...

2.10 Impuesto a la Renta

La NIC N° 1, PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, párrafo 71 y siguientes, 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 24% de impuesto a la renta.

El anticipo a la renta calculado en la declaración de impuesto a la renta por 2010 y que corresponde al ejercicio fiscal 2011, es menor que el impuesto causado 2011 según la conciliación tributaria anual, por lo que el impuesto a la renta causado es el mayor y el que se declara al fisco, a través del Servicio de Rentas Internas.

En el presente ejercicio no existen afectaciones por impuestos diferidos de acuerdo con la NIC N° 12 Impuesto a las Ganancias por tratarse de diferencias permanentes en el proceso de adopción 1ª vez NIIF.

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

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA., aplicó por primera vez las NIIF a partir del 01 de enero de 2011, dando cumplimiento con las disposiciones

resolutivas de la Superintendencia de Compañías, Marco Conceptual y con las disposiciones de las NIIF - NIC, que sean aplicables de acuerdo al giro del negocio, entre las que podemos citar:

NIIF 1 - Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

NIC 1: Presentación de Estados Financieros

NIC 7: Estado de Flujos de Efectivo

NIC 17: Propiedad, planta y equipo

NIC 18: Ingresos de actividades ordinarias

NIC 19: Beneficios a los empleados

Marco Conceptual de las NIIF

2.12 Salario Digno

Casi todo el personal de JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA., durante el ejercicio 2011, registra un ingreso mensual promedio, superior a los USD 350.70 que corresponde al salario digno, según lo dispuesto en el artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Se ha procedido a realizar los cálculos respectivos estableciéndose una compensación por salario digno de USD 2,852.70 a trabajadores de la empresa. Se ha procedido a asignar este valor de acuerdo a las disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales constante en el Acuerdo N° 0005, Registro Oficial N° 629 de 30 de enero de 2012, esto es, de las utilidades a disposición de socios. El pago se realizará hasta el 31 de marzo de 2012.

2.13 Eventos subsecuentes

A la fecha de la emisión de las presentes notas explicativas, la empresa ya cumplió con su obligación de pago y legalización ante la autoridad laboral, de la compensación por el salario digno.

2.14 Riesgos

a) Riesgo de Cobranza

El riesgo de cobranza se produce cuando un cliente de la empresa no cumple con las condiciones pactadas en los contratos celebrados por la prestación de servicios funerarios y los compromisos adquiridos con el cronograma de pagos.

Las cláusulas de los contratos firmados con los clientes, minimizan la incobrabilidad, toda vez que en caso que un cliente interrumpa los pagos, a futuro éstos valores se compensarán con otro tipo de servicio que desee el cliente, en vista que no existe devolución de los valores recibidos por la empresa, sino que será canjeada con el mismo u otro tipo de servicio.

Por esa razón no se provisiona valor alguno por incobrabilidad, transparentado la cuenta clientes.

b. Riesgo de Liquidez

La empresa al 31 de diciembre de 2011 presenta un capital de trabajo de US\$ 1,796,854.83 la empresa con sus flujos de efectivo está cumpliendo con las obligaciones de corto plazo de proveedores de bienes y servicios, por tanto no se presentan indicios de riesgo de liquidez.

Registra créditos bancarios de corto y largo plazo que son utilizados en las operaciones normales de la empresa y sus cuotas son canceladas en las fechas que constan en los diferentes instrumentos crediticios.

c. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado para la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA., es moderado, puesto que al ser una actividad prestación de servicios funerarios, la misma que vincula una responsabilidad con los clientes a perpetuidad, en vista que no solamente se presta los servicios de velación o cremación, sino el sepultamiento en nichos, tumbas, capillas, etc. en el propio camposanto de los restos mortales de seres humanos, hace que los inversionistas no se decidan tan fácilmente por este tipo de actividad. De todas maneras en los últimos tiempos se están promocionando al menos dos camposantos nuevos, sin embargo como la población aumenta, creemos que el mercado todavía es atractivo para JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Una de las fortalezas que tiene Jardines del Valle, es justamente la calidad del servicio y la seriedad con la que se prestan los servicios, el nombre está muy bien posicionado en el mercado de la ciudad y cantón Quito.

ANÁLISIS DE CUENTAS

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Caja	3,480.00	3,430.00
Bancos	27,391.27	98,130.13
Saldo al 31 de diciembre	30,871.27	101,560.13

La cuenta caja se estructura solamente de diferentes cajas chicas.

Los bancos con los que opera la empresa son: Pichincha, Produbanco, Banco General Rumiñahui, Banco Amazonas, Banco Pacífico, Internacional, Banco de Guayaquil, Proamérica, Banco del Austro y Procredit.

Oportunamente se realizan los arquezos de caja y las conciliaciones bancarias respectivas.

4. Cuentas por Cobrar

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Cientes	5,848,071.58	4,717,429.90
Saldo al 31 de diciembre	5,848,071.58	4,717,429.90

Los clientes de la empresa en su mayoría lo componen 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, cremación y servicios funerarios. Los saldos corresponden a cuotas pendientes de cobro de clientes, registrados en contratos debidamente suscritos.

Los servicios antes descritos son a perpetuidad.

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 ", para luego registrar el "ingreso cobrado por anticipado" y posteriormente cuando se preste el servicio o se hayan incurrido e identificado gastos vinculados se contabiliza el "ingreso real"

Cuando el 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.

Detalle	2011	2010
Provisión cuentas incobrables	(21,208.96)	(21,208.96)
Saldo al 31 de diciembre	(21,208.96)	(21,208.96)

5. CUENTAS POR COBRAR

Estas cuentas no tienen el riesgo de cobrabilidad, por cuanto los deudores cumplen con los compromisos acordados y están debidamente respaldadas con comprobantes de venta.

Se conforma así:

Cuentas por cobrar no relacionadas

Detalle	2011	2010
Anticipo Comisiones Personal	17,589.77	0.00
Anticipo Proveedores	149,407.69	0.00
Saldo al 31 de diciembre	166,997.46	0.00

Cuentas por cobrar relacionadas

Empresa relacionada por tener accionistas comunes.

Detalle	2011	2010
Cuentas por cobrar BRIDIAM	3,099.17	2,911.31
Saldo al 31 de diciembre	3,099.17	2,911,31

Otras cuentas por Cobrar

Detalle	2011	2010
Cuentas por Liquidar	0.00	322.91
Otras Cuentas por Cobrar	38,501.30	28,854.35
Saldo al 31 de diciembre	38,501.30	29.177,26

6. Gastos pagados por anticipado

El valor es:

Detalle	2011	2010
Seguros Pagados por Anticipado	4,974.87	0.00
Saldo al 31 de diciembre	4,974,87	0.00

Son valores que se convertirán en gasto en la medida que se vayan devengando en el tiempo.

7. Crédito tributario: retenciones fuente renta

Está formado por:

Detalle	2011	2010
Anticipos impuesto a la Renta	19,843.78	23,350.54
Retenciones en la fuente Renta	51,491.67	40,701.26
Saldo al 31 de diciembre	71,335.45	64,051.80

Son valores que se aplicarán como crédito tributario al presentar la declaración de impuesto a la renta global de la empresa por el ejercicio fiscal 2011. La declaración tiene como plazo máximo hasta el 22 de abril de 2012.

8. Propiedad, Planta y Equipo

(Ver anexo N° 1 PPE)

9. Otros activos no corrientes

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Arriendos	2,700.00	2,700.00
Garantías Varias	2,110.00	2,110.00
Otras Garantías	2,100.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre	6,910.00	4,810.00

Son todos los valores entregados a terceros por concepto de garantías y arriendos, con contratos debidamente legalizados.

10. Inversiones no Corrientes

Se conforma de:

Inversiones		
Detalle	2011	2010
Inversión Fideicomiso Mercantil "Monteolivo - AGD - CFN"	9,100.990.00	0.00
Inversión Fideicomiso Mercantil FOD-QUI-ONCE	839.470,12	839,470.12
Diferencial en Derecho del Fideicomiso Mercantil	335.529,88	335,529.88
Saldo al 31 de diciembre	10,275,990.00	1,175,000.00

11. Cuentas por Pagar Comerciales

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Proveedores Nacionales	91,762,29	80,269.58
Saldo al 31 de diciembre	91,269.58	80,269.58

Valores que son cancelados a los proveedores nacionales en los plazos convenidos en los contratos o convenios.

Todas las adquisiciones locales están debidamente soportadas con comprobantes de venta.

12. Obligaciones Bancarias corto y largo plazo

Se estructura de la siguiente forma:

Corto plazo:

Detalle	2011	2010
Préstamos bancarios por pagar corto plazo	2,013,412.64	122,750.13
Saldo al 31 de diciembre	2,013,412.64	122,750.13

Detalle de los préstamos bancarios corto plazo 2011:

Banco	Valor
Préstamo Banco Amazonas (CFN)	75.989,85
Préstamo Banco Pichincha Hyundai	0,00
Préstamo Banco de Guayaquil	1.699,17
Préstamo Banco Pichincha Carrys	13.386,66
Préstamo Corporación Financiera Nacional	839.449,00
Préstamo Banco Pichincha Venta Cartera	1.077.381,56
Subtotal préstamos bancarios	2.007.906,24
Tarjeta de Crédito	5,506.40
Saldos al 31 de diciembre	2.013.412,64

Préstamo Banco Amazonas (CFN)				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
01-ene-2011	11AS0	0,00	99.999,96	-99.999,96
17-ene-2011	11EG164	8.333,33	0,00	-91.666,63
16-feb-2011	11EG377	8.333,33	0,00	-83.333,30
17-mar-2011	11EG662	8.333,33	0,00	-74.999,97
18-abr-2011	11EG989	8.333,33	0,00	-66.666,64
17-may-2011	11EG1304	8.333,33	0,00	-58.333,31
17-jun-2011	11EG1615	8.333,33	0,00	-49.999,98
27-jun-2011	11AS6079	33,01	0,00	-49.966,97
15-jul-2011	11EG1782	8.333,33	0,00	-41.633,64
11-ago-2011	11EG2059	8.333,33	0,00	-33.300,31
14-sep-2011	11EG2263	8.333,33	0,00	-24.966,98
13-oct-2011	11EG2565	8.333,33	0,00	-16.633,65
14-nov-2011	11EG2713	8.333,33	0,00	-8.300,32
14-dic-2011	11EG3065	8.333,33	0,00	33,01
31-dic-2011	11AS11123	0,00	76.022,86	-75.989,85

Préstamo Banco Pichincha Hyundai				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
01-ene-2011	11AS0	0,00	5.178,48	-5.178,48
21-ene-2011	11AS1381	473,19	0,00	-4.705,29
21-feb-2011	11AS2724	473,19	0,00	-4.232,10
23-mar-2011	11AS3829	473,52	0,00	-3.758,58
25-abr-2011	11AS5019	473,19	0,00	-3.285,39
23-may-2011	11AS5885	473,19	0,00	-2.812,20
21-jun-2011	11AS6437	473,19	0,00	-2.339,01
21-jul-2011	11AS7517	473,19	0,00	-1.865,82
31-dic-2011	11AS11123	1.865,82	0,00	0,00

Préstamo Banco de Guayaquil				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
01-ene-2011	11AS0	0,00	2.705,73	-2.705,73
04-ene-2011	11EG8	252,24	0,00	-2.453,49
05-ene-2011	11EG131	300,43	0,00	-2.153,06
11-ene-2011	11IN31	0,00	300,43	-2.453,49
02-feb-2011	11EG268	250,30	0,00	-2.203,19
03-mar-2011	11EG565	258,73	0,00	-1.944,46
05-abr-2011	11EG890	259,48	0,00	-1.684,98
02-may-2011	11EG1096	260,37	0,00	-1.424,61
01-jun-2011	11EG1378	260,37	0,00	-1.164,24
04-jul-2011	11EG1699	265,51	0,00	-898,73
01-ago-2011	11EG2007	265,77	0,00	-632,96
05-ago-2011	11AS7927	173,70	0,00	-459,26
02-sep-2011	11EG2167	267,97	0,00	-191,29
05-sep-2011	11AS11017	38,90	0,00	-152,39
04-oct-2011	11EG2511	171,76	0,00	19,37
31-oct-2011	11EG2673	306,35	0,00	325,72
05-dic-2011	11EG3042	311,82	0,00	637,54
31-dic-2011	11AS11123	0,00	2.336,71	-1.699,17

Préstamo Banco Pichincha Carrys				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
01-ene-2011	11AS0	0,00	7.669,95	-7.669,95
11-ene-2011	11AS1561	196,13	0,00	-7.473,82
11-ene-2011	11AS1562	196,13	0,00	-7.277,69
11-ene-2011	11AS1563	196,13	0,00	-7.081,56
11-feb-2011	11AS2718	196,13	0,00	-6.885,43
11-feb-2011	11AS2719	196,13	0,00	-6.689,30
11-feb-2011	11AS2720	196,13	0,00	-6.493,17
11-mar-2011	11AS3623	196,13	0,00	-6.297,04
11-mar-2011	11AS3624	196,13	0,00	-6.100,91
11-mar-2011	11AS3626	196,13	0,00	-5.904,78
11-abr-2011	11AS5011	196,13	0,00	-5.708,65
11-abr-2011	11AS5012	196,13	0,00	-5.512,52
11-abr-2011	11AS5013	196,13	0,00	-5.316,39
11-may-2011	11AS5847	196,13	0,00	-5.120,26
11-may-2011	11AS5848	196,13	0,00	-4.924,13
11-may-2011	11AS5849	196,13	0,00	-4.728,00
13-jun-2011	11AS6434	196,13	0,00	-4.531,87
13-jun-2011	11AS6435	196,13	0,00	-4.335,74
13-jun-2011	11AS6436	196,13	0,00	-4.139,61
31-jul-2011	11AS8195	196,13	0,00	-3.943,48
31-jul-2011	11AS8196	196,13	0,00	-3.747,35
31-jul-2011	11AS8197	196,13	0,00	-3.551,22
31-ago-2011	11AS8786	196,13	0,00	-3.355,09
31-ago-2011	11AS8787	196,13	0,00	-3.158,96
31-ago-2011	11AS8788	196,13	0,00	-2.962,83
12-sep-2011	11AS10115	196,13	0,00	-2.766,70
12-sep-2011	11AS10116	196,13	0,00	-2.570,57
12-sep-2011	11AS10117	196,13	0,00	-2.374,44
11-oct-2011	11AS11042	196,13	0,00	-2.178,31
11-oct-2011	11AS11043	196,13	0,00	-1.982,18
11-oct-2011	11AS11044	196,13	0,00	-1.786,05
11-nov-2011	11AS11050	196,13	0,00	-1.589,92
11-nov-2011	11AS11051	196,13	0,00	-1.393,79
11-nov-2011	11AS11052	196,13	0,00	-1.197,66
30-dic-2011	11AS11091	196,13	0,00	-1.001,53
30-dic-2011	11AS11093	196,13	0,00	-609,27
31-dic-2011	11AS11123		12.777,39	-13.386,66

Préstamo Banco Pichincha Venta Cartera				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
31-dic-2011	11AS11133	0,00	839.449,00	-839.449,00

Préstamo Corporación Financiera Nacional				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
31-dic-2011	11AS11133	0,00	1.077.381,56	-1.077.381,56

No corriente:

Detalle	2011	2010
Préstamos bancarios por pagar no corriente	4,346,495.73	108,644.66
Saldo al 31 de diciembre	4,346,495.73	108,644.66

Las obligaciones bancarias son canceladas oportunamente dentro de los plazos constantes en los contratos respectivos.

Detalle de los préstamos bancarios no corriente:

Banco	Valor
Préstamo Banco Amazonas (CFN)	0,00
Préstamo Banco de Guayaquil	0,00
Préstamo Banco Pichincha Carrys	17.507,70
Préstamo Banco Pichincha Venta Cartera	347.578,39
Préstamo Corporación Financiera Nacional	3.981.409,64
Saldos al 31 de diciembre	4.346.495,73

Préstamo Banco Amazonas				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
01-ene-2011	11AS0	0,00	76.022,86	-76.022,86
31-dic-2011	11AS11123	76.022,86	0,00	0,00

Préstamo Banco de Guayaquil				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
01-ene-2011	11AS0	0,00	2.336,71	-2.336,71
31-dic-2011	11AS11123	2.336,71	0,00	0,00

Préstamo Banco Pichincha Carrys				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
01-ene-2011	11AS0	0,00	30.285,09	-30.285,09
31-dic-2011	11AS11123	12.777,39	0,00	-17.507,70

Préstamo Banco Pichincha Venta Cartera				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
25-mar-2011	11AS3664	0,00	2.053.008,78	-2.053.008,78
28-mar-2011	11AS3830	1.139,04	0,00	-2.051.869,74
31-mar-2011	11AS4690	5.384,18	0,00	-2.046.485,56
01-abr-2011	11AS3877	25.940,03	0,00	-2.020.545,53
02-abr-2011	11AS3879	1.849,93	0,00	-2.018.695,60
03-abr-2011	11AS3880	1.241,40	0,00	-2.017.454,20
04-abr-2011	11AS3881	995,22	0,00	-2.016.458,98
05-abr-2011	11AS3882	10.544,58	0,00	-2.005.914,40
06-abr-2011	11AS3883	1.211,81	0,00	-2.004.702,59
07-abr-2011	11AS3884	480,71	0,00	-2.004.221,88
08-abr-2011	11AS3885	1.108,42	0,00	-2.003.113,46
09-abr-2011	11AS3886	388,46	0,00	-2.002.725,00
10-abr-2011	11AS3887	7.347,12	0,00	-1.995.377,88
11-abr-2011	11AS3888	122,72	0,00	-1.995.255,16
12-abr-2011	11AS3889	367,02	0,00	-1.994.888,14
13-abr-2011	11AS3890	174,06	0,00	-1.994.714,08
14-abr-2011	11AS3891	159,88	0,00	-1.994.554,20
15-abr-2011	11AS3892	27.591,38	0,00	-1.966.962,82
16-abr-2011	11AS3893	439,40	0,00	-1.966.523,42
17-abr-2011	11AS3894	692,27	0,00	-1.965.831,15
18-abr-2011	11AS3895	847,05	0,00	-1.964.984,10
19-abr-2011	11AS3896	186,39	0,00	-1.964.797,71
20-abr-2011	11AS3897	3.531,08	0,00	-1.961.266,63
21-abr-2011	11AS3898	1.052,09	0,00	-1.960.214,54
22-abr-2011	11AS3899	1.692,20	0,00	-1.958.522,34
23-abr-2011	11AS3900	1.468,82	0,00	-1.957.053,52
24-abr-2011	11AS3901	5.633,50	0,00	-1.951.420,02
26-abr-2011	11AS3902	555,96	0,00	-1.950.864,06
27-abr-2011	11AS3903	583,08	0,00	-1.950.280,98
30-abr-2011	11AS3904	5.384,18	0,00	-1.944.896,80
01-may-2011	11AS3926	25.940,03	0,00	-1.918.956,77
02-may-2011	11AS3927	1.849,93	0,00	-1.917.106,84
03-may-2011	11AS3928	1.241,40	0,00	-1.915.865,44
04-may-2011	11AS3929	995,22	0,00	-1.914.870,22
05-may-2011	11AS3930	10.544,58	0,00	-1.904.325,64
06-may-2011	11AS3931	1.211,81	0,00	-1.903.113,83
07-may-2011	11AS3932	480,71	0,00	-1.902.633,12
08-may-2011	11AS3933	1.108,42	0,00	-1.901.524,70
09-may-2011	11AS3934	388,46	0,00	-1.901.136,24

10-may-2011	11AS3935	7.347,12	0,00	-1.893.789,12
11-may-2011	11AS3936	122,72	0,00	-1.893.666,40
12-may-2011	11AS3937	367,02	0,00	-1.893.299,38
13-may-2011	11AS3938	174,06	0,00	-1.893.125,32
14-may-2011	11AS3939	159,88	0,00	-1.892.965,44
15-may-2011	11AS5883	27.591,38	0,00	-1.865.374,06
16-may-2011	11AS3941	439,40	0,00	-1.864.934,66
17-may-2011	11AS3942	692,27	0,00	-1.864.242,39
18-may-2011	11AS3943	847,05	0,00	-1.863.395,34
19-may-2011	11AS3944	186,39	0,00	-1.863.208,95
20-may-2011	11AS3945	3.531,08	0,00	-1.859.677,87
21-may-2011	11AS3946	1.052,09	0,00	-1.858.625,78
22-may-2011	11AS3947	1.692,20	0,00	-1.856.933,58
23-may-2011	11AS3948	1.468,82	0,00	-1.855.464,76
24-may-2011	11AS3949	5.633,50	0,00	-1.849.831,26
26-may-2011	11AS5454	515,56	0,00	-1.849.315,70
27-may-2011	11AS5455	583,08	0,00	-1.848.732,62
31-may-2011	11AS5456	5.234,11	0,00	-1.843.498,51
01-jun-2011	11AS5457	25.474,94	0,00	-1.818.023,57
02-jun-2011	11AS6456	1.849,93	0,00	-1.816.173,64
03-jun-2011	11AS5458	1.241,40	0,00	-1.814.932,24
04-jun-2011	11AS5459	845,20	0,00	-1.814.087,04
05-jun-2011	11AS5460	10.437,90	0,00	-1.803.649,14
06-jun-2011	11AS5461	1.211,81	0,00	-1.802.437,33
07-jun-2011	11AS5462	480,71	0,00	-1.801.956,62
08-jun-2011	11AS5463	1.108,42	0,00	-1.800.848,20
09-jun-2011	11AS5464	388,46	0,00	-1.800.459,74
10-jun-2011	11AS5465	7.347,12	0,00	-1.793.112,62
11-jun-2011	11AS5466	122,72	0,00	-1.792.989,90
12-jun-2011	11AS5467	367,02	0,00	-1.792.622,88
13-jun-2011	11AS5468	174,06	0,00	-1.792.448,82
14-jun-2011	11AS5469	159,88	0,00	-1.792.288,94
15-jun-2011	11AS5470	27.218,16	0,00	-1.765.070,78
16-jun-2011	11AS5471	439,40	0,00	-1.764.631,38
17-jun-2011	11AS5472	692,27	0,00	-1.763.939,11
18-jun-2011	11AS5473	847,05	0,00	-1.763.092,06
19-jun-2011	11AS5474	186,39	0,00	-1.762.905,67
20-jun-2011	11AS5475	3.531,08	0,00	-1.759.374,59
21-jun-2011	11AS5476	1.052,09	0,00	-1.758.322,50
22-jun-2011	11AS5477	1.692,20	0,00	-1.756.630,30
23-jun-2011	11AS5478	1.268,82	0,00	-1.755.361,48
24-jun-2011	11AS5479	5.633,50	0,00	-1.749.727,98

26-jun-2011	11AS5480	515,56	0,00	-1.749.212,42
27-jun-2011	11AS5481	330,51	0,00	-1.748.881,91
30-jun-2011	11AS5482	5.234,11	0,00	-1.743.647,80
01-jul-2011	11AS5483	25.115,99	0,00	-1.718.531,81
02-jul-2011	11AS5484	1.849,93	0,00	-1.716.681,88
03-jul-2011	11AS5485	1.241,40	0,00	-1.715.440,48
04-jul-2011	11AS5486	845,20	0,00	-1.714.595,28
05-jul-2011	11AS5487	10.267,76	0,00	-1.704.327,52
06-jul-2011	11AS5488	1.116,82	0,00	-1.703.210,70
07-jul-2011	11AS5489	480,71	0,00	-1.702.729,99
08-jul-2011	11AS5490	1.108,42	0,00	-1.701.621,57
09-jul-2011	11AS5491	388,46	0,00	-1.701.233,11
10-jul-2011	11AS5492	7.280,38	0,00	-1.693.952,73
11-jul-2011	11AS5493	122,72	0,00	-1.693.830,01
11-jul-2011	11AS6390	122,72	0,00	-1.693.707,29
12-jul-2011	11AS6391	367,02	0,00	-1.693.340,27
12-jul-2011	11AS5494	367,02	0,00	-1.692.973,25
13-jul-2011	11AS6392	174,06	0,00	-1.692.799,19
14-jul-2011	11AS6393	159,88	0,00	-1.692.639,31
15-jul-2011	11AS6395	26.347,57	0,00	-1.666.291,74
16-jul-2011	11AS6397	439,40	0,00	-1.665.852,34
17-jul-2011	11AS6398	692,27	0,00	-1.665.160,07
18-jul-2011	11AS6399	847,05	0,00	-1.664.313,02
19-jul-2011	11AS6400	186,39	0,00	-1.664.126,63
20-jul-2011	11AS6401	3.531,08	0,00	-1.660.595,55
21-jul-2011	11AS6402	1.052,09	0,00	-1.659.543,46
22-jul-2011	11AS6403	1.592,20	0,00	-1.657.951,26
23-jul-2011	11AS6404	1.012,65	0,00	-1.656.938,61
24-jul-2011	11AS6405	5.572,58	0,00	-1.651.366,03
26-jul-2011	11AS6406	515,56	0,00	-1.650.850,47
27-jul-2011	11AS6407	330,51	0,00	-1.650.519,96
31-jul-2011	11AS6408	4.977,12	0,00	-1.645.542,84
31-jul-2011	11AS8727	650,62	0,00	-1.644.892,22
01-ago-2011	11AS6409	24.857,51	0,00	-1.620.034,71
02-ago-2011	11AS6411	1.614,26	0,00	-1.618.420,45
03-ago-2011	11AS6412	1.241,40	0,00	-1.617.179,05
04-ago-2011	11AS6413	845,20	0,00	-1.616.333,85
05-ago-2011	11AS6414	10.042,30	0,00	-1.606.291,55
06-ago-2011	11AS6415	1.116,82	0,00	-1.605.174,73
07-ago-2011	11AS6416	480,71	0,00	-1.604.694,02
08-ago-2011	11AS6417	996,02	0,00	-1.603.698,00
09-ago-2011	11AS6418	388,46	0,00	-1.603.309,54

10-ago-2011	11AS6419	7.081,22	0,00	-1.596.228,32
11-ago-2011	11AS6420	122,72	0,00	-1.596.105,60
12-ago-2011	11AS6421	367,02	0,00	-1.595.738,58
14-ago-2011	11AS6424	159,88	0,00	-1.595.578,70
15-ago-2011	11AS6423	174,06	0,00	-1.595.404,64
31-ago-2011	11AS8815	47.696,58	0,00	-1.547.708,06
30-sep-2011	11AS10477	97.124,37	0,00	-1.450.583,69
15-oct-2011	11AS11048	90.009,73	0,00	-1.360.573,96
07-nov-2011	11AS11057	14.097,44	0,00	-1.346.476,52
08-nov-2011	11AS11058	1.037,67	0,00	-1.345.438,85
09-nov-2011	11AS11059	287,25	0,00	-1.345.151,60
10-nov-2011	11AS11060	6.672,67	0,00	-1.338.478,93
11-nov-2011	11AS11061	122,72	0,00	-1.338.356,21
14-nov-2011	11AS11062	700,96	0,00	-1.337.655,25
15-nov-2011	11AS11063	28.567,07	0,00	-1.309.088,18
16-nov-2011	11AS11064	439,40	0,00	-1.308.648,78
17-nov-2011	11AS11065	392,27	0,00	-1.308.256,51
18-nov-2011	11AS11066	847,05	0,00	-1.307.409,46
21-nov-2011	11AS11067	4.451,57	0,00	-1.302.957,89
22-nov-2011	11AS11068	1.526,65	0,00	-1.301.431,24
23-nov-2011	11AS11069	761,53	0,00	-1.300.669,71
24-nov-2011	11AS11070	5.030,14	0,00	-1.295.639,57
28-nov-2011	11AS11071	553,57	0,00	-1.295.086,00
29-nov-2011	11AS11072	4.472,17	0,00	-1.290.613,83
30-nov-2011	11AS11073	4.720,94	0,00	-1.285.892,89
30-nov-2011	11AS11056	17.169,03	0,00	-1.268.723,86
01-dic-2011	11AS11095	18.609,04	0,00	-1.250.114,82
02-dic-2011	11AS11096	1.480,73	0,00	-1.248.634,09
06-dic-2011	11AS11097	10.731,70	0,00	-1.237.902,39
06-dic-2011	11AS11098	959,93	0,00	-1.236.942,46
07-dic-2011	11AS11099	305,63	0,00	-1.236.636,83
08-dic-2011	11AS11100	942,84	0,00	-1.235.693,99
09-dic-2011	11AS11101	317,25	0,00	-1.235.376,74
12-dic-2011	11AS11102	6.977,19	0,00	-1.228.399,55
13-dic-2011	11AS11103	348,12	0,00	-1.228.051,43
14-dic-2011	11AS11104	77,71	0,00	-1.227.973,72
15-dic-2011	11AS11105	27.561,29	0,00	-1.200.412,43
16-dic-2011	11AS11106	439,40	0,00	-1.199.973,03
19-dic-2011	11AS11107	1.192,37	0,00	-1.198.780,66
20-dic-2011	11AS11108	3.213,09	0,00	-1.195.567,57
21-dic-2011	11AS11109	1.017,64	0,00	-1.194.549,93
22-dic-2011	11AS11110	1.388,65	0,00	-1.193.161,28

23-dic-2011	11AS11111	712,22	0,00	-1.192.449,06
26-dic-2011	11AS11112	5.094,16	0,00	-1.187.354,90
27-dic-2011	11AS11113	327,51	0,00	-1.187.027,39
31-dic-2011	11AS11133	839.449,00	0,00	-347.578,39

Préstamos Corporación Financiera Nacional CFN				
<i>Fecha</i>	<i>Código</i>	<i>Debe</i>	<i>Haber</i>	<i>Saldo</i>
18-Abr-11	11AS3724	-	-5,597,481.98	-5,597,481.98
15-Oct-11	11IN4200	538,690.78	-	-5,058,791.20
31-Dic-11	11AS11133	1,077,381.56	-	-3,981,409.64

13. Obligaciones con instituciones públicas: Servicio de Rentas Internas e IESS

Está conformado por:

Detalle	2011	2010
Administración Tributaria	17,418.25	23,274.46
Impuesto a la renta empresa	72,449.79	65,687.72
IESS por pagar	40,458.97	38,095.04
Saldo al 31 de diciembre	130,327.01	127,058.12

Valores que son cancelados mensual o anualmente en la medida que se vencen los plazos constantes en el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en las Regulaciones del Consejo Superior del IESS.

El anticipo del impuesto a la renta calculado y declarado en la declaración de impuesto a la renta por 2010 fue de USD 60,545.04, el impuesto a la renta causado por 2011 es de USD 60,545.04

14. Obligaciones con empleados

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Sueldos por Pagar	75,164.21	58,470.33
Provisión 13° sueldo	12,394.80	20,422.12
Provisión 14° sueldo	17,376.41	15,019.47
Cuentas por liquidar	0.00	665.60
Fondos de reserva	0.00	9,645.63
Saldo al 31 de diciembre	104,935.42	104,223.15

Las utilidades a trabajadores son calculadas de conformidad con el artículo 328 de la Constitución Política de la República del Ecuador vigente y artículo 97 del Código del Trabajo, 15% de la utilidad contable del ejercicio financiero 2011.

El pago será realizado hasta el 15 de abril de 2011, según disposiciones del Código del Trabajo y del Ministerio de Relaciones Laborales.

Detalle	2011	2010
Utilidades por pagar empleados	58,699.36	48,073.27
Saldo al 31 de diciembre	58,699.36	48,073.27

15. Otras Cuentas por Pagar Relacionadas y no Relacionadas.

El detalle es como sigue:

Detalle	2011	2010
Otras cuentas por pagar no relacionadas corrientes	60,000.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	224,901.87	0.00
Saldo al 31 de diciembre	284,901.87	0.00

16. Servicios por Prestar corriente y no corriente

En estas cuentas se detallan los servicios por prestar a los clientes de la empresa y es la contracuenta de cuentas por cobrar comerciales por los contratos firmados entre la empresa y los clientes.

Detalle	2011	2010
Servicios por prestar corriente	1,472,017.90	2,445,515.66
Servicios por prestar no corriente	4,386,053.69	2,271,914.24
Saldo al 31 de diciembre	5,858,071.59	4,717,429.90

17. Obligaciones no corrientes y cuentas por pagar socios corriente

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Cuentas por pagar socios corriente	196,878.13	0.00
Cuentas por pagar socios no corriente	239,858.13	631,737.65
Cuentas por pagar relacionadas no corriente	1,173,690.78	0.00
Saldo al 31 de diciembre	1,610,427.04	631,737.65

Son obligaciones que la empresa tiene con los socios y con la empresa relacionada "Parque Monteolivo Montolivo S.A.". Se han celebrado los contratos de "Préstamo a mutuo", de acuerdo al Código Civil.

18. Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio

Detalle	2011	2010
Provisión jubilación patronal	65,969.36	47,377.76
Provisión desahucio	72,657.15	61,132.92
Saldo al 31 de diciembre	138,626.51	108,510.68

Las provisiones para jubilación patronal, se ajustan a las disposiciones del Código del Trabajo, artículo 216 y con el sustento del estudio actuarial por profesionales calificados, además guarda concordancia con lo que dispone la NIC 19 Beneficios a Empleados.

La Provisión para el Desahucio se basa en el artículo 184 y siguientes del Código del Trabajo. De igual manera, la provisión se encuentra respaldada por el cálculo actuarial realizado por una empresa actuaria.

19. Pasivo diferido

Está formado por:

Detalle	2011	2010
Ingresos cobrados por anticipado	1,286,310.81	951,571.99
Anticipo de clientes	4,968,190.12	3,532,763.32
Saldo al 31 de diciembre	6,254,500.93	4,484,335.31

La explicación en detalle consta en la nota 2.3

20. Capital Social, aportes futuras capitalizaciones y reserva legal

Inversión de los socios:

Detalle	2011	2010
Capital social	8,000.00	8,000.00
Aportes futuras capitalizaciones	1.00	1.00
Reserva legal	1,600.20	1,600.20
Saldo al 31 de diciembre	9,601.20	9,601.20

El capital social de la empresa al 31 de diciembre de 2011 es de USD 8,000.00

Reserva Legal

La reserva legal se ha constituido de conformidad con el Art. 109 de la Ley de Compañías.

21. Resultados acumulados

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Reserva de capital	515,720.56	515,720.56
Reserva por valuación de activos antes de aplicación NIIF	1,304,480.59	1,304,480.59
Resultados acumulados por aplicación 1ª vez NIIF	(233,936.51)	(233,936.51)
Utilidades de Ejercicios Anteriores	270,740.47	187.013,03
Saldo al 31 de diciembre	1,857,005.11	1,773,277.67

Son los resultados contables finales, luego de haber aplicado por primera vez el proceso de adopción de las NIIF, con los respectivos ajustes correspondientes.

Los ajustes contables por la adopción 1ª vez de las NIIF se registran al 01 de enero de 2011

22. Utilidad del ejercicio

Es el resultado final al 31 de diciembre, por las actividades del giro del negocio.

Detalle	2011	2010
Utilidad del ejercicio	260,179.92	206,727.44
Saldo al 31 de diciembre	260,179.92	206,727.44

La compensación por el salario digno se determina y se paga de acuerdo con el artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión y las disposiciones emitidas por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Contablemente se debe registrar el pago de la compensación por el salario digno durante 2012 y el pago se debe realizar máximo hasta el 31 de marzo de 2012.

23. Ingresos

Los ingresos percibidos son:

Detalle	2011	2010
Ventas de servicios funerarios	4,131,965.02	4,033,869.48
Ingresos financieros	707,059.75	5,616.65
Otros ingresos	38,546.18	25,095.35
Saldo al 31 de diciembre	4,877,570.95	4,064,581.48

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.

Dentro de los ingresos financieros se incluyen US\$ 699,106.11 que es resultado de descuento en la negociación de Certificados de Pasivos Garantizados en la adquisición de las acciones de "Parques Monte Olivo Montolivo C.A." al "Fideicomiso AGD-CFN No más Impunidad"

24. Costos y gastos operacionales

Son costos y gastos operacionales que la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA., ha incurrido durante el ejercicio 2011.

El resumen es:

Detalle	2011	2010
Gastos de operación	3,956,092.68	3,474,385.72
Gastos Financieros	530,149.20	269,707.33
15% Participación utilidad a trabajadores	58,699.36	48,073.27
Impuesto a la renta	72,449.79	65,687.72
Saldo al 31 de diciembre	4,617,391.03	3,857,854.04

Estos costos y gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. Y cumplen con la normativa NIIF-NIC

Nota: Las conciliaciones de NEC a NIIF exigidos por la Superintendencia de Compañías en los formularios de su emisión, han sido elaboradas para su presentación a la institución de control.