JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

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.

1.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.1 BASE DE PREPARACION

La compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.3 Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones se registrarán en el momento de conocida la variación, reconociendo dichos cambios en los correspondientes estados financieros conforme a las normas en vigencia para el efecto.

2.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario.

JARDINES DEL VALLE CIA. LTDA., es una entidad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.5 Período contable

Los estatutos de la compañía definen el período de preparación y difusión de los Estados Financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2013.

2.6 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasificarán como pasivos a largo plazo.

2.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja, y en bancos sin restricciones y las inversiones financieras pactadas con vencimiento máximo a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado.

2.8 Activos y pasivos financieros

2.8.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros" y "cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Corresponden a los deudores pendientes de pago por las ventas realizadas, estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Los documentos y cuentas por cobrar son contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores o iguales a tres meses.

b) Activos financieros disponibles para la venta.

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

c) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.8.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Compañías relacionadas: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados y valores entregados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Otros gastos (neto)" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- (i) Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues responden a condiciones de mercado.

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

2.8.3 Estimación de deterioro para cuentas comerciales

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales del contrato del servicio.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

2.8.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.9 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a doce meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.10 Propiedad, mobiliario y equipo

La Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En dicho sentido, determinó el valor razonable de propiedad, mobiliario y equipo, ya que se identificó que su valor en libros según NEC, a la fecha de transición, no difería de forma importante de su valor razonable.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, mobiliario y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

2.11.1 Depreciación acumulada

Las propiedades, mobiliario y equipo han sido valoradas al costo histórico. Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal en función de la vida útil.

2.11.2 Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, con cargo a resultados del período.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre del 2011 es la que estará vigente en el período esperado para su realización, empezando en 25% en 1 de enero del 2010 y disminuyendo anualmente en un punto porcentual hasta llegar al 22%, en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobado en noviembre del 2010 y vigente a partir de enero del 2011.

La administración de la compañía considera reconocer el impuesto diferido, al momento de la presentación del Impuesto a la Renta.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.13 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- (iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio).

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La NIC 19, Beneficios a los empleados, tiene relación con el marco jurídico de la Constitución Política de la República del Ecuador de 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.

La política financiera de la compañía y en aplicación de la normativa contable vigente ha sido y es registrar la provisión por la jubilación patronal de los empleados y trabajadores con una antigüedad de mínimo 10 años, sin que se produzca en el futuro ninguna contingencia de tipo laboral, por cuanto a la fecha de la aplicación del beneficio, la provisión para la jubilación patronal estará contabilizada en su totalidad.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.14 Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por los Accionistas de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios prestados y los que se prestarán en el futuro, en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus servicios al beneficiario, no mantienen el derecho a disponer de ellos, se mantiene un control sobre los mismos.

Los servicios prestados se reconocen en los resultados del ejercicio cuando la compañía ha emitido su respectivo comprobante de venta (factura), aunque los servicios funerarios se encuentren pendientes de brindar,

2.17 Ingresos financieros

En este período los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital de los préstamos.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.18 Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

2.19 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración podrá considerar:

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como, competencia de los servicios que se prestan, costo de los servicios funerarios, incremento de camposantos, costos por servicios de mantenimiento, etc., produzcan pérdidas económicas, debido a lo descrito el riesgo de mercado para la Compañía es moderado, sin embargo como la población aumenta, creemos que el mercado todavía es atractivo para JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

b. Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

c. Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen la siguiente:

1. Activos financieros

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo, así como los depósitos a plazo mantenidos al vencimiento. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo está limitado debido a que los fondos están depositados en bancos de alta calidad crediticia, según las clasificaciones de las calificadoras de riesgo, lo cual se encuentra dentro de las políticas de inversiones vigentes de la Compañía.

2. Deudores por servicios

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

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.

d. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

La Compañía mantiene activos exigibles, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

4. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2013	2012
Caja	a)	4.080	4.030
Bancos	b)	<u>80.145</u>	<u>60.823</u>
		<u>84.225</u>	<u>64.853</u>

- a) La cuenta caja está constituida por los fondos de cajas chicas.
- b) Constituyen depósitos en las cuentas corrientes y de ahorro de libre disponibilidad, los bancos con los que opera la empresa son: Pichincha, Produbanco, Rumifñahui, Amazonas, Pacífico, Internacional, Banco de Guayaquil, Proamérica, Banco del Austro, Procredit y Mutualista Pichincha.

5. Cuentas por Cobrar

Se compone de:

		Al 31 de diciembre	
		2013	2012
Deudores Comerciales			
Cientes	a)	<u>5.499.037</u>	<u>5.929.886</u>
		5.499.037	5.929.886
Provisión por deterioro	b)	<u>(21.209)</u>	<u>(21.209)</u>
		<u>5.477.828</u>	<u>5.908.677</u>

- a) 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.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- b) Considerando el acuerdo a la naturaleza del servicio y de los contratos firmados la incobrabilidad se minimiza totalmente, 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, situación por lo que la administración ha considerado que no debe ser provisionado ningún valor por este concepto, ya que la provisión existente es suficiente para cubrir cualquier caso de incobrabilidad.

6. Otras cuentas por cobrar

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Empleados	-	5.735
Otras Ctas x Cobrar	38.501	38.501
Cuentas por liquidar	662	637
Anticipo Proveedores	59.555	151.058
Cuentas por Liquidar Caja de Enganches	-	21.556
Anticipo Compra Terrenos	604.496	56.807
	<u>703.214</u>	<u>274.294</u>

7. Activos por impuestos

El detalle es el siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2013	2012
Retenciones en la fuente	a)	58.766	52.148
Anticipos Impuesto a la Renta	b)	55.268	49.797
		<u>114.034</u>	<u>101.945</u>

(a) Valores que son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

(b) Los pagos de anticipos de impuesto a la renta, son valores que se compensan con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

8. Instalaciones, mobiliario y equipo, neto

El movimiento es como sigue:

Descripción	Terreno	Edificio	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Instalaciones Nichos, espacios	Total Activo	Depreciación	Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2011	4.855.490	1.319.175	235.971	339.146	71.120	93.949	988.576	7.903.429	(1.590.242)	6.313.187
Adiciones	-	-	6.648	-	14.444	11.233	463.805	496.130	(270.218)	225.911
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2012	4.855.490	1.319.175	242.619	339.146	85.564	105.182	1.452.381	8.399.558	(1.590.242)	6.809.316
Adiciones	-	104.628	10.451	-	40.000	6.247	104.775	266.101	(212.346)	53.753
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2013	4.855.490	1.423.803	253.070	339.146	125.564	111.429	1.557.156	8.665.659	(1.802.588)	6.863.071

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

9. Otros activos no corriente

Corresponde a:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Garantías	12.110	6.910
Inversion Fideicomiso Mercantil en Garantia	a) 839.470	839.470
Diferencial en Derecho de Fideicomiso	a) 335.530	335.530
Inversion Fideicomiso Monteolivo - CFN	b) 9.100.990	9.100.990
	<u>10.288.100</u>	<u>10.282.900</u>

- a) La compañía mantiene derechos fiduciarios del Fideicomiso Mercantil en Garantía FOD-QUI-ONCE de la Fiduciaria FODEVASA, derechos que se otorgaron exclusivamente para garantizar el crédito bancario otorgado por el Banco Amazonas a través de la Banca de segundo piso de la Corporación Financiera Nacional.

Hasta la fecha de emisión de este informe se mantiene en trámite de finiquito del mismo, ya que la obligación con el Banco Amazonas venció en el mes de septiembre de 2012.

- b) Corresponde a los derechos fiduciarios por las acciones 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.

Cumpliendo con los parámetros 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 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.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

10. Obligaciones Bancarias

Banco	No. De Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Interés	Capital	Corriente	Obligaciones		
							Interés	Corto plazo	Largo Plazo
Obligaciones Bancarias									
Pichincha	13692395	11/11/2010	11/11/2014	15,20%	38.543	10.990	-	10.990	-
CFN		18/04/2011	12/03/2018	8,50%	5.597.482	756.514	82.206	838.720	3.203.590
CFN	139451	21/12/2012	15/11/2019	5,00%	699.106	89.933	1.278	91.212	523.714
Saldo al 31 de Diciembre de 2013					6.335.132	857.437	83.485	940.922	3.727.304

Las obligaciones de la CFN se encuentran respaldadas con el "Fideicomiso Mercantil Monteolivo - AGD-CFN" de acuerdo al convenio firmado.

11. Cuentas por pagar

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Teléfono y Telecomunicaciones	7.019	5.258
Insumos Cafeteria	10.530	5.175
Matenimiento activos fijos	5.387	18.492
Cofres	13.151	333
Honorarios Profesionales	8.368	5.345
Suministros de Construcción	6.725	119
Agasajo Personal	11.163	3.366
Mantenimiento Edificaciones	17.547	1.868
Cuentas por Liquidar Caja de Enganches	28.127	-
Otras	42.581	45.026
	150.597	84.981

12. Otras cuentas por pagar

		Al 31 de diciembre	
		2013	2012
Servicios por Prestar	a)	1.051.645	1.482.494
Anticipo Clientes		200.078	-
Por Pagar SEPREVI		117.215	228.726
Por Pagar Ronald Zabala		14	46.834
Anticipo compra acciones Monteolivo FV	b)	627.006	60.000
Utilidades por Percibir Monteolivo	c)	538.691	-
		2.534.649	1.818.054

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- a) Corresponde a los registros de los contratos por los servicios que ofrece la compañía, cada cuota que se va recibiendo de los clientes se va transfiriendo a la cuenta anticipos recibidos de clientes.
- b) Constituyen valores recibidos para la adquisición de acciones de la Compañía Parques Monteolivo, valores que serán liquidados en el momento de la transacción.
- c) Son valores recibidos por parte de la Compañía Parques Monteolivo, los mismos que fueron registrados en un pasivo como utilidades por percibir.

13. Cuentas por pagar socios

Corresponde a obligaciones que la compañía mantiene con la empresa relacionada Parque Monteolivo S.A., préstamos que se encuentran respaldados con los contratos a mutuo.

14. Pasivos por Impuestos

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Retenciones Impuesto a la Renta	16.161	6.417
Retenciones IVA	6.424	2.457
Iva en Ventas	499	547
	<u>23.084</u>	<u>9.421</u>

15. Impuesto a la renta

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre, preparada por la administración de la Compañía.

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Utilidad contable	625.972	410.972
15% participación Trabajadores	93.895	61.645
más - menos otros valores de conciliación	16.529	153.416
Base Imponible	<u>548.606</u>	<u>502.743</u>
Impuesto a la Renta	<u>120.693</u>	<u>115.631</u>

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

El contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado en el período.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2012 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

Situación fiscal.- Los años 2009 al 2013, están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades fiscales.

16. Beneficios empleados

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones:

		Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos	Saldo al Final
Año 2013					
Cuentas por pagar empleados	a)	73.396	76.388	(73.396)	76.388
Participación laboral		61.646	93.896	(61.646)	93.896
Beneficios sociales y otros	b)	75.674	98.534	(75.674)	98.534
		<u>210.716</u>	<u>268.818</u>	<u>(210.716)</u>	<u>268.818</u>
Año 2012					
Cuentas por pagar empleados	a)	75.164	73.396	(75.164)	73.396
Participación laboral		58.699	61.646	(58.699)	61.646
Beneficios sociales y otros	b)	70.230	75.674	(70.230)	75.674
		<u>204.093</u>	<u>210.716</u>	<u>(204.093)</u>	<u>210.716</u>

- a) Se refiere al sueldo pendiente de pago correspondiente al mes de diciembre el mismo que se acredita a las cuentas de los empleados.
- b) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimo tercero y cuarto sueldos, aporte patronal, fondo de reserva, préstamos hipotecarios y préstamos quirografarios; los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

17. Ingresos cobrados por anticipado

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Servicios Funerarios	-	207.790
Espacios	1.811	495.525
	<u>1.811</u>	<u>703.315</u>

Se registran los contratos que se encuentran cancelados, pero que el servicio funerario no se lo realiza, estos valores se enviaban al ingreso en el momento que se realizaba la prestación del servicio, cabe indicar que la política de enviar al ingreso se cambio considerando que los servicios funerarios fueran o no realizados.

La compañía compensó estos valores, con los gastos de intereses bancarios de períodos anteriores que no fueron registrados en su debido momento.

18. Anticipo clientes

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Anticipo Clientes	5.261.344	5.312.001
Anticipo Clientes para negociar	832.516	686.255
Clientes por Confirmar	49.290	107.199
	<u>6.143.150</u>	<u>6.105.455</u>

Corresponden a los pagos que los clientes van realizando de acuerdo a los contratos por los servicios funerarios.

19. Servicios por prestar

Corresponde a los registros de los contratos por los servicios que ofrece la compañía, cada cuota que se va recibiendo de los clientes se va transfiriendo a la cuenta anticipos recibidos de clientes.

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

20. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de:

Año	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Año 2013				
Jubilación Patronal	96.311	34.076	-	130.387
Desahucio	<u>105.282</u>	<u>19.384</u>	<u>-</u>	<u>124.666</u>
	<u>201.593</u>	<u>53.460</u>	<u>-</u>	<u>255.053</u>
Año 2012				
Jubilación Patronal	65.969	30.342	-	96.311
Desahucio	<u>72.657</u>	<u>32.625</u>	<u>-</u>	<u>105.282</u>
	<u>138.626</u>	<u>62.967</u>	<u>-</u>	<u>201.593</u>

21. Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 es de US \$ 8.000, que comprende 8000 acciones ordinarias de valor nominal US \$ 1 cada una.

22. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

23. Reserva de capital

Esta cuenta se origina de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", en ese rubro se incluyen los saldos de la cuenta Reexpresión Monetaria y la Cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.

Los señores socios mediante Acta de Junta General Extraordinaria de fecha 05 de diciembre de 2012, aprobó la absorción del saldo deudor de los "Resultados por aplicación NIIF primera vez" por US\$ 233,963.51 con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital, de acuerdo con la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007,

JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

artículo segundo, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011 suscrita por la señora Superintendente de Compañías.

24. Utilidad Años Anteriores

Las utilidades de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se puede compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

25. Gastos por naturaleza

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Remuneraciones y beneficios	1.941.971	1.635.336
Comisiones y Premios	1.267.621	852.487
Combustibles	13.488	11.507
Depreciación y Amortizaciones	212.346	270.218
Honorarios profesionales	82.527	78.906
Reparación y mantenimiento	237.302	97.751
Servicios funebres	443.159	412.953
Impuestos y contribuciones	231.583	189.113
Arriendo	60.184	40.002
Seguridad	55.549	30.049
Servicios públicos	98.564	98.398
Transporte y movilización	86.287	370.429
Atenciones Sociales	69.717	54.584
Suministros y Materiales de Construcción	75.045	102.816
Publicidad e Imprenta	79.426	101.718
Trabajos Extras	33.211	11.395
Participación Trabajadores	93.896	61.646
Otros varios	56.713	61.920
	<u>5.138.588</u>	<u>4.481.228</u>

26. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.