

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

---

**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 de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, 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 2014 y 2013.

**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.

## **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

#### **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 políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la *Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración*, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

#### **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.

#### **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 2013, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 15 de marzo de 2014.

#### **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

## **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

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.

##### **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.

## **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

#### **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:

##### **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.

## JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.

### Notas a los estados financieros (Continuación)

#### 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:

- (i) Compañías relacionadas: 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.

## **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

#### **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.

#### **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.

## **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

#### **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. 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

## **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

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.

#### **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.

#### **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.

## **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

#### **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.

##### **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.

## **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

#### **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. 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.

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**4. Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Caja	a)	4.080	4.080
Bancos	b)	<u>154.180</u>	<u>80.145</u>
		<u>158.260</u>	<u>84.225</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, Rumifahui, 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	
		2014	2013
Deudores Comerciales			
Clientes	a)	<u>4.958.325</u>	<u>5.499.037</u>
		4.958.325	5.499.037
Provisión por deterioro	b)	<u>(21.209)</u>	<u>(21.209)</u>
		<u>4.937.116</u>	<u>5.477.828</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.

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.

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**6. Otras cuentas por cobrar**

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Otras Ctas x Cobrar	38.501	38.501
Cuentas por liquidar	14.433	662
Anticipo Proveedores	67.126	59.555
Anticipo Compra Terrenos	<del>#####</del>	604.496
	<u><b>1.336.930</b></u>	<u><b>703.214</b></u>

**7. Activos por impuestos**

El detalle es el siguiente:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Retenciones en la fuente	a)	58.628	58.766
Anticipos Impuesto a la Renta	b)	<u>55.270</u>	<u>55.268</u>
		<u><b>113.898</b></u>	<u><b>114.034</b></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

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**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
<b>Saldo al 31 diciembre 2012</b>	<b>4.855.490</b>	<b>1.319.175</b>	<b>242.619</b>	<b>339.146</b>	<b>85.564</b>	<b>105.182</b>	<b>1.452.381</b>	<b>8.399.558</b>	<b>(1.590.242)</b>	<b>6.809.316</b>
Adiciones	-	104.628	10.451	-	40.000	6.247	104.775	266.101	(212.346)	53.755
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 diciembre 2013</b>	<b>4.855.490</b>	<b>1.423.803</b>	<b>253.070</b>	<b>339.146</b>	<b>125.564</b>	<b>111.429</b>	<b>1.557.156</b>	<b>8.665.659</b>	<b>(1.802.588)</b>	<b>6.863.071</b>
Adiciones	-	206.602	828	3.167	16.494	200	250.059	477.350	(256.386)	220.954
Reclasificaciones	784.110	383.512	-	-	-	-	-	1.167.622	-	1.167.622
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 diciembre 2014</b>	<b>5.639.600</b>	<b>2.013.917</b>	<b>253.898</b>	<b>342.313</b>	<b>142.058</b>	<b>111.629</b>	<b>1.807.215</b>	<b>10.310.631</b>	<b>(2.058.984)</b>	<b>8.251.647</b>

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.****Notas a los estados financieros (Continuación)****9. Otros activos no corriente**

Corresponde a:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Garantías		12.011	12.110
Inversión Fideicomiso Mercantil en Garantía	a)	-	839.470
Diferencial en Derecho de Fideicomiso	a)	-	335.530
Inversión Fideicomiso Monteolivo - CFN	a)	-	9.100.990
Inversión RAGNAROK	b)	1.250.000	-
Inversión Monteolivo - Jadeval	c)	9.100.990	-
		<u>10.363.001</u>	<u>10.288.100</u>

- a) En este período la compañía tramito el finiquito de los Fideicomisos en los cuales tenia los derechos fiduciarios.
- b) Corresponden a la adquisición de acciones en la compañía RAGNAROK, las mismas que se registran al costo y que al 31 de diciembre no han sido actualizadas.
- c) En este periodo se tramito el finiquito el Fideicomiso Monte olivo – CFN, situación por lo que se registró la inversión en la Compañía Monte olivo correspondiente al 99,99% de su capital, estas inversiones se registran al costo.

**10. Obligaciones Bancarias**

En este período se cancelaron las obligaciones financieras que la compañía mantenía.

**11. Cuentas por pagar**

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Teléfono y Telecomunicaciones		5.627	7.019
Insumos Cafeteria		11.653	10.530
Mantenimiento activos fijos		12.685	5.387
Cofres		8.484	13.151
Honorarios Profesionales		9.388	8.368
Suministros de Construcción		8.138	6.725
Agasajo Personal		1.337	11.163
Mantenimiento Edificaciones		8.951	17.547
Cuentas por Liquidar Caja de Enganches		14.820	28.127
Otras		29.827	42.581
		<u>110.910</u>	<u>150.597</u>

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

## Notas a los estados financieros (Continuación)

**12. Otras cuentas por pagar**

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Servicios por Prestar	a)	1.183.047	1.051.645
Anticipo Clientes		-	200.078
		<u>1.183.047</u>	<u>1.251.723</u>

- 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.

**13. Compañías Relacionadas****Obligaciones Corrientes**

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Por Pagar Ronald Zabala		14	14
Anticipo compra acciones Monteolivo FV	a)	918.252	627.006
Utilidades por Percibir Monteolivo		-	538.691
Monteolivo por pagar compra Inversión RAGNAROK	b)	720.796	-
Seprevi por pagar compra Inversión RAGNAROK	b)	429.131	117.215
		<u>2.068.193</u>	<u>1.282.926</u>

**Obligaciones no Corrientes**

Cuentas por pagar Monteolivo	b)	<u>7.096.392</u>	<u>2.011.955</u>
		<u>7.096.392</u>	<u>2.011.955</u>

- a) Constituyen valores recibidos para la adquisición de acciones de la Compañía Parques Monteolivo, valores que serán liquidados en el momento de la transacción.
- b) Corresponden a préstamos de compañías relacionadas, los que se encuentran respaldados con contratos de mutuo, donde se establecido el porcentaje de interés.

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**14. Pasivos por Impuestos**

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Retenciones Impuesto a la Renta	14.516	16.161
Retenciones IVA	4.208	6.424
Iva en Ventas	436	499
	<u>19.160</u>	<u>23.084</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.

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Utilidad contable	798.074	625.972
15% participación Trabajadores	119.711	93.895
más - menos otros valores de conciliación	<u>(432.064)</u>	<u>16.529</u>
Base Imponible	<u>246.299</u>	<u>548.606</u>
Impuesto a la Renta	<u>54.186</u>	<u>120.693</u>
Anticipo del Impuesto a la Renta	<u>114.036</u>	<u>-</u>

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.

El Impuesto 31 de diciembre de 2014, corresponde a los anticipos de Impuesto a la Renta que según disposiciones legales, se constituyen en impuesto mínimo no reembolsable.

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.

**Precios de transferencia**

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2012, de acuerdo con Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC13-00011, los sujetos pasivos de impuesto

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.****Notas a los estados financieros (Continuación)**

a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal y en un monto acumulado superior a US \$ 3.000.000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas; y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal y en un monto acumulado superior a US \$ 6.000.000, deberán presentar anexo e informe de precios de transferencia.

El estudio de precios de transferencia del año 2014 está en fase de diagnóstico a la fecha de aprobación de los estados financieros.

**16. Beneficios empleados**

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones:

<b>Año 2014</b>		<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Incrementos</b>	<b>Pagos</b>	<b>Saldo al Final</b>
Cuentas por pagar empleados	a)	76.388	91.564	(76.388)	91.564
Participación laboral		93.896	119.711	(93.896)	119.711
Beneficios sociales y otros	b)	98.534	102.195	(98.534)	102.195
		<u>268.818</u>	<u>313.470</u>	<u>(268.818)</u>	<u>313.470</u>
<b>Año 2013</b>					
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>

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. Anticipo clientes**

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Anticipo Clientes	5.907.658	5.261.344
Anticipo Clientes para negociar	938.811	832.516
Clientes por Confirmar	69.655	49.290
	<u><b>6.916.124</b></u>	<u><b>6.143.150</b></u>

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

**18. 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.

**19. Obligaciones por beneficios empleados**

Se compone de:

<b>Año 2014</b>	<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Incrementos</b>	<b>Pagos y Reversión</b>	<b>Saldo al Final</b>
Jubilación Patronal	130.387	37.176	-	167.563
Desahucio	124.666	9.896	-	134.562
	<u><b>255.053</b></u>	<u><b>47.072</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>302.125</b></u>
 <b>Año 2013</b>				
Jubilación Patronal	96.311	34.076	-	130.387
Desahucio	105.282	19.384	-	124.666
	<u><b>201.593</b></u>	<u><b>53.460</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>255.053</b></u>

**20. 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.

## **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (Continuación)**

#### **21. Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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.

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

#### **23. 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.

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**24. Gastos por naturaleza**

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

<u>Descripción</u>	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Remuneraciones y beneficios	2.146.562	1.941.971
Comisiones y Premios	1.105.960	1.267.621
Combustibles	13.945	13.488
Depreciación y Amortizaciones	256.396	212.346
Honorarios profesionales	88.415	82.527
Reparación y mantenimiento	75.717	237.302
Servicios funebres	418.673	443.159
Impuestos y contribuciones	197.266	231.583
Arriendo	63.273	60.184
Seguridad	60.170	55.549
Servicios públicos	104.085	98.564
Transporte y movilización	96.004	86.287
Atenciones Sociales	48.123	69.717
Suministros y Materiales de Construcción	90.566	75.045
Publicidad e Imprenta	67.754	79.426
Trabajos Extras	386.068	33.211
Participación Trabajadores	119.711	93.896
Otros varios	80.394	56.713
	<u>5.419.082</u>	<u>5.138.588</u>

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**25. Saldos y transacciones con compañías relacionadas**

	2014	2013
<b>Activos:</b>		
Inversión Ragnarok	1.250.000	
Inversión Monteolivo	9.100.990	
	<u>10.350.990</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Monteolivo	<u>5.596.287</u>	<u>538.691</u>

**TRANSACCIONES**

	Año terminado el 31 de diciembre del	
	2014	2013
<b>Servicios</b>		
Monteolivo	<u>381.577</u>	<u>220.248</u>
<b>Gastos de operación:</b>		
Monteolivo	<u>442.816</u>	<u>131.575</u>
	<u>442.816</u>	<u>131.575</u>

**26. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2014 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.

Cabe indicar que la compañía se encuentra tramitando la fusión de compañías, con la compañía donde mantiene inversiones.