

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

JARDINES DE GUAYAQUIL S. A.

CONTENIDO:

	Página
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estado de flujos de efectivo por el método indirecto	5
Notas a los estados financieros	6

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fairvalue)
US\$	U.S. dólares

JARDINES DE GUAYAQUIL S.A.**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		31 de diciembre	
ACTIVO	Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo en Caja y Bancos	5	390,958	245,056
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	587,499	690,443
Inventarios	7	2,158,983	439,834
Activos por impuestos corrientes	8	102,350	-
Total Activos Corrientes		3,239,790	1,375,333
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	9	8,075,284	7,448,929
Otros pagos por anticipados	10	1,240,314	2,009,069
Total Activos No Corrientes		9,315,598	9,457,998
Total de Activos		12,555,388	10,833,331
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	11	7,508	7,508
Cuentas por pagar comerciales	12	150,112	195,792
Gastos acumulados por pagar	13	155,430	432,899
Otras cuentas por pagar	13	299,015	41,644
Total de Pasivo corriente		612,065	677,843
PASIVO NO CORRIENTE			
Anticipos de clientes	14	10,757,859	7,262,761
Otras cuentas por pagar		-	46,980
Provisión jubilación patronal y desahucio	15	807,107	694,639
Total de Pasivo No corriente		11,564,966	8,004,380
Total de Pasivos		12,177,031	8,682,223
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	16	109,875	109,875
Aporte para futura capitalización		180,000	-
Reservas		28,610	173,794
Resultados acumulados		59,872	1,867,439
Total del Patrimonio		378,357	2,151,108
Total Pasivo y Patrimonio		12,555,388	10,833,331

Sra. Gladys Licht E.
PRESIDENTE

Ing. Delia González J.
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

JARDINES DE GUAYAQUIL S.A.

Estado de Resultados Integral

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS OPERACIONALES	Notas		
Ingresos Ordinarios		497,588	375,209
Costo de ventas		<u>183,457</u>	<u>169,524</u>
Utilidad Bruta en Ventas		314,131	205,685
GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION		<u>2,353,249</u>	<u>1,805,903</u>
		- 2,039,118	-1,600,218
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Ingresos varios (neto)		292,362	74,322
Gastos financieros		<u>40,771</u>	<u>27,573</u>
Total Otros Ingresos		251,591	46,749
Pérdida neta		<u>- 1,787,527</u>	<u>-1,553,469</u>

Sra. Gladys Licht E.
PRESIDENTE

Ing. Delia González J.
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

JARDINES DE GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos US\$)

	Capital Social	Aportes futur.capit.	RESERVAS			Resultados Acumulados		Patrimonio Accionistas
			Legal	Capital	Facultativa	Adopción por primera vez de las NIIF	Reserva de Capital	
Saldo al 1 de enero del 2010	70,125	39,750	23,564	23,630	12,739	5,205,040	133,593	5,508,441
Transferencia de resultados					133,593		-	-
Transferencia reserva de capital				23,630			23,630	-
Aumento de capital	39,750	39,750						-
Ajustes contratos rescindidos						- 1,715,534		- 1,715,534
Ajuste anticipo impuesto renta 2009-2010						- 88,330		- 88,330
Apropiación reserva legal			3,898				- 3,898	-
Pérdida neta del ejercicio NIIF	-	-	-		-		- 1,553,469	- 1,553,469
Saldo al 31 de diciembre 2010	109,875	-	27,462	-	146,332	3,401,176	23,630	2,151,108
Pérdida del ejercicio							- 1,787,527	- 1,787,527
Ajuste jubilación patronal							14,776	14,776
Transferencia a aportes		180,000			- 145,184		- 34,816	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	109,875	180,000	27,462	-	1,148	3,401,176	23,630	378,357

Sra. Gladys Licht E.
PRESIDENTE

Ing. Delia González J.
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

JARDINES DE GUAYAQUIL S.A.**Estado de Flujos de efectivo**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pérdida neta del ejercicio	- 1,787,527	-1,553,469
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
(+) Depreciacion	64,245	61,519
(+) Provisiones jubilación patronal, desahucio, incobrables	150,842	62,200
(+) Ajuste depreciación acumulada	-	54,619
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar clientes	646,361	- 467,729
Pagos por anticipado	768,755	- 248,038
Inventarios	- 1,836,683	- 99,160
Activos por impuestos corrientes	- 102,350	22,415
Proveedores	- 45,680	80,575
Gastos acumulados por pagar	- 300,093	201,234
Anticipos de clientes	2,995,291	3,743,102
Otras cuentas por pagar	227,169	- 273,476
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	780,330	1,583,792
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activos fijos	- 573,066	-1,559,923
Venta de activo fijo		38,130
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	- 573,066	-1,521,793
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	-	- 14,560
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-	- 14,560
Disminución neta de caja y equivalente de efectivo	207,264	47,439
Caja y equivalente de efectivo al inicio de año	183,694	197,617
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	390,958	245,056

Sra. Gladys Licht E.
PRESIDENTEIng. Delia González J.
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS__

JARDINES DE GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1. INFORMACION GENERAL

NIC 1.138 (a), (b), (d) **JARDINES DE GUAYAQUIL S. A.**, es una Compañía Anónima, constituida el 05 de marzo de 1975 de conformidad con la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de abril de 1975.

El objeto social de la Compañía es lotización, equipamiento, organización, administración y explotación de casas y jardines y/o Parques para descanso. Las oficinas administrativas y el Camposanto se ubican en la ciudad de Guayaquil.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

A criterio de la administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación a finales del año 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- Los cuatro estados financieros de presentación obligatoria serán: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, y; Estado de Flujos de Efectivo.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Jardines de Guayaquil S.A. no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF vigencia</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de</u>
Enmiendas a la NIIF 1	Exención limitada de las revelaciones comparativas de la NIIF 7 para los adoptantes por primera vez	Julio 1, 2010
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010) 2013	Instrumentos financieros	Enero 1,
NIC 24 (revisada en 2009) 2011	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1,
Enmiendas a la NIC 32 2010	Clasificación de emisión de derechos	Febrero 1,
Enmienda a la CINIIF 14 2011	Prepagos de requerimiento de fondos mínimos	Enero 1,
Enmienda CINIIF 19	Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Julio 1, 2010
Enmienda CINIIF 12 2012	Impuestos difereridos recuperación de Activos subyacentes	Enero 1,
Enmienda NIC 1 2012	Presentación de Estados Financieros	Julio 1,

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2011, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

JARDINES DE GUAYAQUIL S.A. no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones.

Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Estado de cumplimiento

NIC 1.17(b)

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NIC
1.112(a),
117

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

NIIF 1.21

Los estados financieros de **JARDINES DE GUAYAQUIL S. A.** al 31 de diciembre del 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF, al 1 de enero del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y

supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NIIF 1.8

b. Bases de preparación

Los estados financieros de **JARDINES DE GUAYAQUIL S. A.**, comprenden su fecha de transición a las NIIF al 1 de enero de 2011. La empresa presentó sus estados financieros anuales, conforme principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador hasta al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de **JARDINES DE GUAYAQUIL S. A.**, son elaborados y presentados, conforme a las NIIF al 1 de enero de 2011; y presentó su estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estas están representadas básicamente por cuentas por cobrar; por ventas de unidades de inhumación y servicios funerarios, las mismas que se realizan por medio de tarjetas de crédito, débitos con todos los bancos que mantenemos cuentas, y a través de los medios de recaudación con los que hemos firmado contrato: Produbanco, Servipagos, Pago Agil. Por lo que su valor de recuperación está definido.

También se efectúan ventas de pre necesidad mediante crédito directo hasta 72 meses plazo, a partir del mes 37 hasta el 72 con un interés anual del 15%, el pago se realiza, mediante los puntos de recaudación arriba indicados, y también por medio de nuestro personal de cobranzas.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

NIC 2.36(a)

e. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. El costo de adquisición representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

También se mantiene un inventario de los materiales que se importan para los edificios de bóvedas tales como: mármoles, cerámicas, revestimiento de paredes y pisos.

NIC 1.5

f. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presentan las retenciones en la fuente hechas por clientes que serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, también se registran en esta cuenta el anticipo del impuesto a la renta determinado en la declaración del impuesto del año anterior.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas la diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relaciones con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

NIC 16.73(a),(b)

g. Propiedades, planta y equipo**Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Los terrenos son presentados a sus valores razonables, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores externos independientes, menos la amortización correspondiente en el caso de los edificios. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros.

El resto de la propiedad planta y equipos se contabiliza por su costo histórico menos la amortización. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los incrementos en el importe en libros que surgen de la revalorización de los terrenos se presentan dentro de otras reservas en el patrimonio neto.

El saldo de revaluación de terrenos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

NIC 16.73(c)

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Salas de velación	20

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a “Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez de las NIIF”

h. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquiridos de los proveedores en el curso ordinario de la organización. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento un año o menos (o vencen en el ciclo normal, si este fuera superior). En caso contrario se presentan como pasivo no corriente.

NIIF 7.36(c).37

Impuestos

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto del periodo comprende el impuesto corriente. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

La principal actividad de la compañía, genera sus ventas con tarifa cero, cabe recalcar que también tiene ciertos rubros con tarifa 12, y este impuesto se lo cancela en la declaraciones mensuales que se efectúan. No se acoge al crédito fiscal por este concepto.

Las retenciones en la fuente se generan a través de la adquisición de bienes y servicios, las mismas que se pagan mensualmente, aplicando los porcentajes de retención establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

NIC 18.35(a)

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable por la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, neto de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Venta de Unidades

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de lotes y bóvedas, son reconocidos cuando se realiza la transferencia de los riesgos y beneficios al cliente. Es decir que el reconocimiento del ingreso se da cuando el cliente a cancelado la totalidad del contrato y se puede realizar la asociación con los costos correspondientes.

Cuando no se ha realizado la transferencia de riesgos y beneficios al cliente todos los pagos recibidos de ellos se contabilizan en la cuenta Anticipos de Clientes.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado, la política de facturación es en base a la utilización del servicio.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

k. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

4. CONCILIACION ENTRE NIIF Y NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD NEC

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral, y flujos de efectivo y evolución del patrimonio:

NIIF 1 11-24

Ajustes por conversión a NIIF año 2010

ACTIVOS	31/12/2009	Reclasificación	01/01/2010	Corrección de Errores	01/01/2010
			Reclasificado		NEC
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes al efectivo	197.617	-1.754	195.863	-	195.863
Deudores comerciales	4.704.313	1.754	4.706.067	-4,527,669	178.398
Cuentas por cobrar a relacionadas	761.309	-	761.309	-	761.309
Otras cuentas por cobrar	51.397	-	51.397	-	51.397
Inventarios	223.14	-	223.14	-	223.14
Pagos Anticipados	4.439	-	4.439	-	4.439
Activos Corrientes Totales	5.942.215	-	5.942.215	-4,527,669	1.414.546
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades, planta y equipos, netos	955.768	-	955.768	-	955.768
Deudores comerciales a largo plazo	8.506.198	-	8.506.198	-8,506,198	-
Activos No Corrientes Totales	9.461.966	-	9.461.966	-8,506,198	955.768
ACTIVOS TOTALES	15.404.181	-	15.404.181	-13,033,867	2.370.314

PASIVOS Y PATRIMONIO	31/12/2009	Reclasificación	01/01/2010	Corrección de Errores	01/01/2010
			Reclasificado		NEC
PASIVOS CORRIENTES					
Préstamos a corto plazo	16,255	-	16,255	-	16,255
Acreedores comerciales	298,610	-	298,610	454,633	753,243
Impuestos por pagar	50,070	-	50,070	-	50,070
Acumulados por pagar	434,341	-35,712	398,629	-	398,629
Provisiones a corto plazo	0	35,712	35,712	-	35,712
Otras cuentas por pagar	180,565	-	180,565	-	180,565
Pasivos Corrientes Totales	979,841	-	979,841	454,633	1,434,474
PASIVOS NO CORRIENTES					
Pasivos diferidos	13,488,500		13,488,500	-13,488,500	-
Beneficios a empleados a largo plazo	632,439	-	632,439		632,439
Pasivos No Corrientes Totales	14,120,939	-	14,120,939	-13,488,500	632,439
PASIVOS TOTALES	15,100,780		15,100,780	-13,033,867	2,066,913
PATRIMONIO					-
Capital Pagado	109,875		109,875	-	109,875
Reservas	59,933	-	59,933	-	59,933
Resultados acumulados	133,593	-	133,593	-	133,593
PATRIMONIO TOTAL	303,401	-	303,401	-	303,401
PASIVOS Y PATRIMONIO	15,404,181	-	15,404,181	-13,033,867	2,370,314

4.1.. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010

Período de Transición año 2010			
	Ref.	1 de Enero	31 de Diciembre
	(US Dólares)		
Patrimonio de acuerdo a NEC		303,401	5,547,155
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Valor razonable de terrenos	(a)	5,205,040	
Corrección de errores:			
Ajustes contratos rescindidos años anteriores	(b)		(1,715,534)
Ajustes anticipos de impuesto a la renta 2009-2010	(c)		(88,330)
Total ajustes		5,205,040	(1,803,864)
Patrimonio de acuerdo a NIIF		5,508,441	3,743,291

4.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010

A continuación se explica en forma resumida los ajustes por la conversión a NIIF:

i. Sin efectos en el patrimonio (reclasificaciones entre activos y/o pasivos)

La Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Partidas	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	Saldos al	
			31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
(US Dólares)				
Cuentas por cobrar clientes	Incluido en efectivo y equivalentes de efectivo	Incluido en activos financieros		1,754
Cuentas por cobrar clientes	Incluido como cuentas por cobrar clientes	Compensada de otros pasivos no corriente		5,010,698
Otros activos no corriente	Incluido en otros activos no corriente	Compensada con la cuenta de otros pasivos no corriente		8,506,198

ii. Con efecto en el patrimonio

a) Valor razonable terrenos

La compañía optó por el valor razonable como costo atribuido de los terrenos en su período de transición.

Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero 2010 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de terrenos. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes. Al 1 de enero del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de Terrenos y de reserva por valuación de US\$de US\$ 5,205,040. y fue reclasificada ***“Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez de las NIIF”***.

b) Ajustes contratos rescindidos años anteriores

La compañía ajustó contratos rescindidos anteriores a su período de transición que no habían sido reconocidos en el patrimonio.

c) Ajuste por anticipos de impuesto a la renta de los años 2009 y 2010

La compañía realiza el ajuste por considerar que esos valores por anticipos de impuesto a la renta no serán reclamados a futuro a la autoridad tributaria.

4.1.2. Conciliación del resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2010

Ref. 31 de Diciembre
(US Dólares)

Resultado de acuerdo a NEC		38,714
Ajustes por la conversión a NIIF		
Desreconocimiento de ingresos y gastos	(a)	(1,592,183)
Total ajustes		(1,592,183)
Resultado de acuerdo a NIIF		(1,553,469)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

NIC 7.45

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2011	2010
	(US Dólares)	
Efectivo	1,450	1,450
Bancos	389,508	182,244
Inversiones temporales	-	61,362
Total	390,958	245,056

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	31 de diciembre	
	2011	2010
	(US Dólares)	
cuentas por cobrar comerciales: (a)	216,955	1,986
Provisión para cuentas dudosas	-974	-
Clientes	215,981	1,986
Subtotal		
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar relacionada (b)	292,429	642,600
Anticipos a proveedores	6,142	3,020
Empleados	61,313	25,373
Otras	11,634	17,464
Subtotal	371,518	688,457
Total	587,499	690,443

- a) Las cuentas por cobrar a clientes representan bienes ya utilizados en servicios de inhumación, aplicando la política de que el cliente haya cubierto hasta el 50% del precio y la diferencia a seis meses con respaldo de un pagaré. Adicionalmente también constan en registros las re liquidaciones por atrasos de clientes en sus pagos.
- b) Los valores por cobrar a la compañía relacionada no tienen fecha de vencimiento ni generan ningún tipo de interés, son movimientos por préstamos provisionales y no son transacciones que afecten a resultados.

7. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

31 de diciembre		
	2011	2010
	(US Dólares)	
Construcciones en proceso	1,904,930	117,534
Lotes	72,000	310,300
Bóvedas	-	12,000
Materiales para obras	154,847	-
En tránsito	27,206	-
Total	2,158,983	439,834

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se incluye:

31 de diciembre		
	2011	2010
	(US Dólares)	
Impuestos pagados por anticipados:		
Anticipo impto. A la renta	97,156	-
Retención en la fuente	5,194	-
Total	102,350	-

9. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

Propiedades, planta y equipo
1 Enero 2010 al 31 Diciembre 2011
(USD DOLARES)

DETALLE	Terrenos	Terrenos Urdenor	Edificio	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computacion	Vehiculos	Instalaciones	Costo Proceso Salas	Programa Contable	Equipos Oficina	Sala Velacion Reconstruida	Equipos de Parque	Salas Velacion	Activos proceso	Total Activos Deprec.
Costos:																
Saldos al 1 de enero del 2010	22,000	-	596,698	57,175	24,648	39,795	5,707	22,129	271,937	8,792	9,536	145,881	2,863	-		1,207,160
Adiciones	5,205,040	60,480	-	3,392	7,500	25,631	11,400	-	-	-	11,069	-	2,320	-	1,498,436	6,825,268
Ventas y / o retiros			- 60,480	-	-			- 22,129	271,937	- 8,792				-	-	- 363,338
Saldos al 31 de diciembre del 2010	5,227,040	60,480	536,218	60,567	32,148	65,425	17,107	-	-	-	20,605	145,881	5,184		1,498,436	7,669,091
Adiciones			-	6,389	158,810	8,649	9,177	-	-	-	782			1,746,052	95,684	2,025,543
Ventas y / o retiros			-												-	- 1,329,225
Saldos al 31 de diciembre del 2011	5,227,040	60,480	536,218	66,956	190,959	74,074	26,284	-	-	-	21,387	145,881	5,184	1,746,052	264,895	8,365,409
Depreciación acumulada y deterioro:																
Saldos al 1 de enero del 2010	-	-	- 57,311	- 6,160	- 22,168	- 30,028	- 1,446	- 22,128	-	- 8,791	- 6,256	- 93,569	- 2,321	-	-	- 250,176
Gastos por depreciación			- 26,324	- 6,502	- 7,906	- 7,771	- 2,954	-	-	-	- 915	- 7,953	- 248	-	-	- 44,760
Ventas y / o retiro			-	-	-	-	-	22,128	-	8,791	2,509	41,346		-		74,774
Saldos al 31 de diciembre del 2010	-	-	- 83,635	- 12,662	- 14,262	- 37,799	- 4,400	-	-	-	- 4,661	- 60,175	- 2,569	-	-	- 220,162
Gastos por depreciación			- 26,811	- 6,393	- 9,231	- 13,270	- 4,369	-	-	-	- 2,093	- 7,294	- 502	-	-	- 69,963
Ventas y / o retiro																-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	-	- 110,446	- 19,055	- 23,493	- 51,069	- 8,769	-	-	-	- 6,754	- 67,470	- 3,071	-	-	- 290,125
Propiedades, planta y equipos (neto)	5,227,040	60,480	425,772	47,901	167,466	23,006	17,515	-	-	-	14,633	78,411	2,113	1,746,052	264,895	8,075,284

- (A) Corresponde al terreno en el que se encuentran las instalaciones y las unidades de inhumación repartidos en los diferentes sectores el área aproximada es de 16 hectáreas (16.597,40 m2) El objetivo de la tenencia de este bien es la utilización como cementerio de acuerdo con los permisos obtenidos del Ilustre Municipio de Guayaquil , las nuevas construcciones de unidades de inhumación se efectuaran de acuerdo a las necesidades comerciales de la compañía. Actualmente se encuentra en ejecución el EDIFICIO # 5.

En ese terreno área de 2070.6 m2 también están el nuevo edificio de oficinas y salas de velación, asícomo el nuevo horno crematorio y sus instalaciones, que ya están siendo utilizadas por los clientes.

(B)

ACTIVOS EN PROCESO

Descripción	Const. Proceso Salas Velacion	Horno Crematorio	Ascensor en Construcc.	Const. Salas de Velacion II	Const. Oficinas Admist.
Costos:					
Saldos al 1 de enero del 2010	-	-	-	-	-
Adiciones	1,243,836.37	85,388.63	72,000.00	97,210.70	-
Ventas y / o retiros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	1,243,836.37	85,388.63	72,000.00	97,210.70	-
Adiciones		-	29,612.00	59,437.17	6,635.25
Ventas y / o retiros	- 1,243,836.37	- 85,388.63	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	-	101,612.00	156,647.87	6,635.25

10. OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

	31 de diciembre	
	2011	2010
	(US Dólares)	
Garantía de medidor	4,051	-
Comisiones pagadas por anticipado asesores	755,282	1,341,440
Comisiones pagadas por anticipada supervisores	175,312	-
Beneficios en ventas	305,669	560,074
Premios pagados por anticipado		107,555
Total	1,240,314	2,009,069

La compañía tomo como política registrar todas las comisiones canceladas a los asesores y supervisores a la vez que los beneficios en ventas como anticipados, los que serían contabilizados a gastos a medida del reconocimiento de la venta realizable, es decir cuando se preste el servicio de inhumación.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

En este rubro se incluye lo siguiente:

31 de diciembre		
	2011	2010
	(US Dólares)	
Filanbanco	7,508	7,508
Total	7,508	7,508

La compañía con fecha 29 de mayo del 2003 procede a realizar un convenio de pago por las deudas que mantenía con el Banco la Previsora, la misma que se transfirió al Filanbanco por la Fusión de estas dos entidades financieras. Esta operación está garantizada por Hipoteca abierta constituida sobre un lote de terreno de 101,250 metros cuadrados. La reestructuración de la deuda se dio a 7 años plazo con 2 años de gracia al 8.27% de interés, hasta el cierre de este ejercicio económico no se logró liquidar el valor.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En este rubro se incluye lo siguiente:

31 de diciembre		
	2011	2010
(US Dólares)		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	53,570	60,242
Coello Gabriel	32,267	37,488
Campoecuador	46,980	46,980
Otros	17,295	51,082
Total	150,112	195,792

Las cuentas por pagar a proveedores locales, representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 10 días y no devengan interés.

La cuenta por pagar de Campoecuador, corresponde a la compra de inventario siendo el último valor que registra según tabla de amortización para liquidarse en el año 2012.

13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre	
	2011	2010
Gastos acumulados	(US Dólares)	
Beneficios sociales	155,430	112,605
Aportes -préstamos –fondo IESS	-	72,460
Otros	-	247,834
Total	<u>155,430</u>	<u>432,899</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Empleados	19,009	-
Roles de pagos	96,986	-
Aportes -préstamos –fondo IESS	75,934	-
Impuestos	38,456	41,644
Otras cuentas por pagar	68,630	-
Total	<u>299,015</u>	<u>41,644</u>

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

En esta cuenta se registraron las los anticipos recibidos por nuestros clientes.

	31 de diciembre	
	2011	2010
	(US Dólares)	
Anticipos de clientes años anteriores	8,670,333	-
Anticipos de clientes	2,087,526	7,262,761
Total	10,757,859	7,462,761

15. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o mas, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

		Provision para Jubilación patronal	provision para desahucio	Total
(US Dólares)				
Saldos al 1 de enero del 2010		553,946	78,493	632,439
Ajuste al patrimonio y compensación		-	-	-
Reclasificación		-22,556	-489	-23,045
Reconocido en los resultados		71,842	13,403	85,245
saldos al 31 de diciembre del 2010		603,231	91,407	694,639
Reclasificación		-22,553	-71	-22,624
Ajuste al patrimonio		-14,776	-	-14,776
Reconocido en los resultados		-16,153	166,021	149,868
saldos al 31 de diciembre del 2011		549,749	257,358	807,107

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social JARDINES DE GUAYAQUIL S.A. al 31 de diciembre del 2011 fue de US\$ 109.875 divididos en veintinueve mil trescientas acciones ordinarias y nominativas de tres dólares setenta y cinco centavos cada una.

17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2011 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

<u>Diciembre 31,</u>		
	2011	2010
	(US Dólares)	
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	-1,787,527	45,593
Participación de trabajadores	-	6,879
Gastos no deducibles	1,535	265
Incremento por trabajadores discapacitados	-84,761	-50,170
Amortización de pérdida de años anteriores	-	-
Utilidad gravable:	-1,870,753	-11,721
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo calculado	57,698	102,182

Las declaraciones de impuestos a la renta del 2009 hasta el 2011 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

19. CONTINGENCIAS

Actualmente Jardines de Guayaquil S.A ha sido demandada por los juicios laborales llevados por el Abogado Silvio Sernaqué y corresponden a:

Dolores Villamar Castro, Juzgado Tercero de Trabajo en la ciudad de Guayaquil con juicio No.273-2010.

Barbara Alcívar Sesme, Juzgado Quinto de Trabajo en la ciudad de Guayaquil con juicio No.22-2011.

José Vélez Hidrovo, Juzgado Cuarto de Trabajo en la ciudad de Guayaquil con juicio No.447-2011 .

20. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 29 de junio del 2012; no se conocen otros hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

CPA. Delia González J.
Contadora

