

JARDINES DE QUEVEDO JARDEQUE
JARDINES FUNERARIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2016

JARDINES DE QUEVEDO JARDEQUE JARDINES FUNERARIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas usadas:

Compañía - JARDINES DE QUEVEDO JARDEQUE JARDINES FUNERARIOS S.A.

US\$ - Dólares estadounidense

JARDINES DE QUEVEDO JARDEQUE JARDINES FUNERARIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

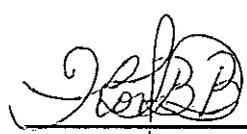
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Variación</u>
ACTIVOS:				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2(c) y 5	212,963.81	-	212,963.81
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2(d) y 7	52,499.46	800.00	51,699.46
Gastos pagados por anticipado		180.00	-	180.00
Total activos corrientes		<u>265,643.27</u>	<u>800.00</u>	<u>264,843.27</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas por cobrar comerciales LP	2(d) y 7	453,564.82	-	453,564.82
Propiedades, muebles y equipos, neto	2(f) y 8	1,809,524.80	-	1,809,524.80
Inversiones	9	50,001.00	-	50,001.00
Total activos no corriente		<u>2,313,090.62</u>	<u>-</u>	<u>2,313,090.62</u>
TOTAL		<u>2,578,733.89</u>	<u>800.00</u>	<u>2,577,933.89</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



Sra. Lourdes Terán Sánchez
Gerente General



Sra. Flor Ma. Bucheli Borbor
Contador General

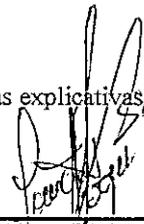
JARDINES DE QUEVEDO JARDEQUE JARDINES FUNERARIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Variación</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO:			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	56,859.25	-	56,859.25
Obligaciones con Instituciones Financieras	30,000.00	-	30,000.00
Impuesto a la renta	22,473.17	-	22,473.17
Participación laboral	23,764.77	-	23,764.77
Obligaciones con el Iess	6,276.78	-	6,276.78
Pasivos acumulados	11,369.05	-	11,369.05
Total pasivo corriente	<u>150,743.02</u>	<u>-</u>	<u>150,743.02</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Anticipo de Clientes	667,376.50	-	667,376.50
Compañías Relacionadas	1,658,590.60	-	1,658,590.60
Obligaciones con Instituciones Financieras	15,000.00	-	15,000.00
Total pasivos no corrientes	<u>2,340,967.10</u>	<u>-</u>	<u>2,340,967.10</u>
Total pasivos	<u>2,491,710.12</u>	<u>-</u>	<u>2,491,710.12</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	800	800	-
Aportes para futura capitalización	0	0	-
Reservas	10501.76	0	10,501.76
Resultado del Ejercicio	75,722.01	0	75,722.01
Pérdida neta	0	0	-
Total patrimonio	<u>87,023.77</u>	<u>800</u>	<u>87,023.77</u>
TOTAL	<u>2,578,733.89</u>	<u>800.00</u>	<u>2,578,733.89</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros


 Sra. Lourdes Terán Sánchez
 Gerente General


 Sra. Flor Ma. Bucheli Borbor
 Contador General

JARDINES DE QUEVEDO JARDEQUE JARDINES FUNERARIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

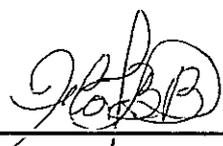
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
Ingresos		
Ventas	2(o)	886,291.29
Gastos operativos:		
Administración	2(p) y 16	(727,859.52)
Pérdida de operación		<u>158,431.77</u>
Pérdida antes de la provisión de participación de los trabajadores e impuesto a la renta:		
Provisión para participación de los trabajadores	2(m)	(23,764.77)
Utilidad (Pérdida) neta		<u>134,667.01</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



Sra. Lourdes Terán Sánchez
Gerente General



Sra. Flor Ma. Bucheli Borbor
Contador General

JARDINES DE QUEVEDO JARDEQUE JARDINES FUNERARIOS S.A.

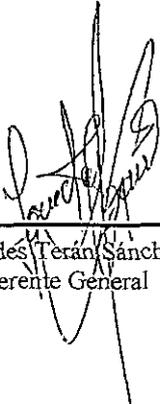
ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Adopción inicial NIIF</u>	<u>Utilidades acumuladas</u> <u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800.00					
Ajuste para reflejar saldos NIIF, 2011, luego de ajustes Pérdida neta						
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800.00					800.00
Ganancia						
Ajuste			10,501.76		75,722.01	86,223.77
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800		10,501.76		75,722.01	87,023.77

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



 Sra. Lourdes Terán Sánchez
 Gerente General



 Sra. Flor Ma. Bucheli Borbor
 Contador General

JARDINES DE QUEVEDO JARDEQUE JARDINES FUNERARIOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

Nota 1 - INFORMACION GENERAL

Jardines de Quevedo Jardeque Jardines Funerarios S.A., es una empresa ecuatoriana que fue constituida el 02 de Junio del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil en esa misma fecha. Su actividad principal es la actividad de sepultura e incineración de cadáveres humanos o animales y servicios

Las oficinas de Jardines de Quevedo Jardeque Jardines Funerarios S.A. están ubicadas en la ciudad de Quevedo, Calle Novena entre June Guzmán y calle 12 de Octubre, provincia de los Ríos, mientras que el Camposanto se encuentra en KM 7 ½ vía Valencia, en la misma ciudad.

La empresa comercializa sus servicios al contado y a crédito, esto último bajo la modalidad de contratos que firma el cliente con plazos de pago que llegan hasta los 36 meses. Este plazo está definido como un plazo promedio según las características del negocio y de la industria donde se ubican los Camposantos privados, ya que por la naturaleza del mismo, se busca extender los plazos de pago para que el cliente termine pagando una cuota mensual reducida que no afecte su flujo mensual.

Nota 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Jardines de Quevedo Jardeque Jardines Funerarios S.A, utiliza el sistema de procesamiento electrónico JAKEMATE partir de Mayo del 2016, este sistema es netamente para servicios funerarios y Camposantos. Con aplicativos contables y financieros.

Hasta la presente fecha el proveedor ha implementado al 100% el sistema logrando satisfacer las necesidades operativas del negocio.

a) Preparación de los estados financieros --

Los presentes estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que ha sido adoptada en Ecuador aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

b) Moneda Funcional y de Presentación --

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en el Ecuador. Toda la información financiera, las cifras en los estados financieros y sus notas se presentan en dólares estadounidenses.

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.

d) Activos y Pasivos financieros --

Reconocimiento, medición inicial y posterior:

Reconocimiento - La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando es parte de los acuerdos que los generan y se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial y posterior- Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los activos y pasivos como se describe a continuación:

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden principalmente a los saldos adeudados por los clientes por las ventas de servicios realizadas según la política de reconocimiento de ingresos.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a la naturaleza del negocio y de los plazos que se maneja en la industria.

Su reconocimiento se produce cuando los anticipos entregados por los clientes superan el 50% del valor del total del contrato, momento en el cual se reconoce el saldo adeudado como cuentas por cobrar corto y largo plazo en función al tiempo de vencimiento del contrato.

La Cuenta por cobrar al cliente se genera cuando existe la realización del ingreso del contrato. El saldo de la Cuenta por cobrar en ese momento corresponde al saldo pendiente de pago del contrato, que sería el 50% o menos del mismo.

La Administración de la compañía estima realizar una provisión de incobrables por su deterioro, el análisis del valor a provisionar se hará una vez al año.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro los gastos.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a impuestos y retenciones, anticipos a proveedores y otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(ii) Otras cuentas por pagar: Estas cuentas corresponden a impuestos, empleados y otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se cancelan en el corto plazo.

Deterioro de activos financieros: La Compañía establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan según los términos originales de los acuerdos.

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero es dado de baja 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 activo. Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se cancela o expira.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

e) Las propiedades de inversión -

Son aquellas que se mantienen para obtener rentas, plusvalías o ambas y se valúan inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valúan a su valor razonable. El valor razonable de las propiedades de inversión se determina anualmente a través de avalúos realizados por perito valuador independiente, quien utiliza diversas técnicas de valuación, como pudieran ser mediante mercados observables, costos amortizados, entre otros. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en la línea de otros (ingresos) y gastos, neto dentro de la utilidad de operación en el periodo en que se originan.

Una propiedad de inversión se elimina al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la eliminación de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integral en el periodo en que la propiedad se elimina.

f) Propiedades, muebles y equipos, neto -

Las partidas de Propiedades, muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

El terreno no se deprecia. La depreciación de los otros bienes de activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes que conforman un grupo o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos depreciables al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de Activos fijos son las siguientes: Edificios e instalaciones entre 50 y 60 años, para maquinarias y equipos, muebles y enseres entre 6 y 10 años, vehículos entre 3 y 10 años y 3 años para equipos de computación. Adecuaciones parque (bóvedas y lotes), no estarán sujetos a la depreciación normal de un activo fijo, el costo del activo construido o desarrollado, se disminuirá en función al costo proporcional del espacio físico cedido al cliente cuando se reconozca el ingreso del servicio.

La misma consideración se aplicara para el terreno, que si bien sigue siendo propiedad de la empresa, al registrar el ingreso del contrato, se debe reducir su valor en la misma proporción del espacio físico concesionado, acogiéndonos al principio contable de esencia sobre la forma o representación fiel de los estados financieros. Todos los valores considerados como costos de los servicios funerarios comercializados fueron determinados en función del informe del perito, igual criterio para los valores a reducir en el terreno.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada periodo que se informa para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Propiedad, mobiliario y equipos.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral.

g) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (Activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros neto. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del período. Al 30 de septiembre del 2013 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

h) Anticipo de clientes –

Corresponde al registro del valor de las cuotas recibidas de los clientes hasta llegar al 50% del monto del contrato, a partir de este porcentaje este importe es compensado con la cuenta por cobrar clientes para presentar el saldo pendiente de cobro del contrato.

Por la naturaleza del negocio y la opción de buscar que el cliente cancele cuotas mensuales de valor reducido por el contrato del servicio funerario, más del 85% de los convenios firmados tienen plazos superiores a los 12 meses, por lo que la cuenta de Anticipos de clientes se muestra en el pasivo no corriente.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta 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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% en el 2013 (23% en el 2012) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% en el 2013 (13% en el 2012) si las utilidades son reinvertidas por la Compañía.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los impuestos activos corrientes contra los impuestos pasivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

j) Impuesto sobre las ventas –

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del gasto.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas, cuando corresponda.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

k) Arrendamientos –

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se reconocen como parte de los costos de producción y gastos de administración en el estado de resultados sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento.

l) Provisiones –

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se esperan incurrir para cancelarla y el incremento en la provisión por el transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

m) 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 vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, y

participación de los trabajadores en las utilidades, conceptos que se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en Ecuador.

Beneficios de largo plazo: Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): 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 al mismo empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

n) Reconocimiento de Ingresos --

Los ingresos se miden por el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de las ventas realizadas en el curso normal de sus operaciones, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos. Los ingresos por las ventas de sus servicios son reconocidos netos de devoluciones y descuentos, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía.

o) Reconocimiento de Costos y Gastos --

Los gastos en general se reconocen cuando se incurren por el método del devengado, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

p) Eventos posteriores --

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nota 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedad, mobiliario y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Nota 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2016, la composición del rubro es como sigue:

	2016	2015	DIFERENCIA
<i>Caja Cheque</i>	1,252.27	0.00	1,252.27
<i>Caja Chica</i>	500.00	0.00	500.00
<i>Bancos</i>	<u>211,211.54</u>	<u>0.00</u>	<u>211,211.54</u>
	212,963.81	0.00	212,963.81

Nota 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016, la composición del rubro es como sigue:

	2016	2015	Variación
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>			
Clientes	19,622.58	-	19,622.58
Relacionadas	300.00	800.00	(500.00)
(-) Provisión incobrables	-	-	-
Subtotal	<u>19,922.58</u>	<u>373.68</u>	<u>19.68</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>			
Empleados	2,158.59	-	2,158.59
Anticipo de comisiones	<u>30,418.19</u>	<u>-</u>	<u>30,418.19</u>
	32,576.78	0.00	32,576.78
<i>Cuentas por cobrar comerciales largo plazo:</i>			
Clientes LP	453,564.82	0.00	453,564.82
Garanrtias Arriendo	<u>180.00</u>	<u>-</u>	<u>180.00</u>
	453,744.82	0.00	453,744.82
	506,244.18	373.68	486,341.28

Nota 6 - PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016, la composición del rubro es como sigue:

	2016	2015	Variación
<i>Terreno</i>	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00
<i>Edificio</i>	260,088.82	0.00	260,088.82
<i>Adecuaciones Parques y bóvedas</i>	508,802.40	0.00	508,802.40
<i>Vehículo</i>	34,318.20	0.00	34,318.20
<i>Maquinarias y Herramientas</i>	<u>1,837.78</u>	<u>0.00</u>	<u>1,837.78</u>
	1,805,047.20	0.00	1,805,047.20
Depreciación	(7,764.35)	0.00	(7,764.35)
	1,797,282.85		1,797,282.85

Nota 7 - INVERSION A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, la empresa realiza una inversión a largo plazo con el Banco Internacional. Con un interés del 4.30% con fecha de vencimiento de enero 2020.

Nota 8 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, la composición del rubro es como sigue:

	2016	2015	Variación
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>			
Proveedores	54,941.25	0.00	54,941.25
Bancarias	<u>30,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>30,000.00</u>
	84,941.25	0.00	84,941.25
<i>Otras cuentas por pagar:</i>			
IESS	5,249.80	0.00	5,249.80
Préstamos Quirografario	1,026.98	0.00	1,026.98
Impuestos	21,013.64	0.00	21,013.64
Empleados	23,764.77	0.00	23,764.77
Depositos por Confirmar	1,918.00	0.00	1,918.00
Ret iess 9.45%	<u>1,274.54</u>	<u>0.00</u>	<u>1,274.54</u>
	54,247.73	0.00	54,247.73
	139,188.98	0.00	139,188.98

Nota 9 - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016, la composición del rubro es como sigue:

	2016	2015	Variación
Décimo tercer sueldo	2,057.51	-	2,057.51
Décimo cuarto sueldo	7,726.44	-	7,726.44
Fondo de reserva	310.56	-	310.56
	<u>10,094.51</u>	<u>-</u>	<u>10,094.51</u>

Nota 10 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	2016	2015	Variación
--	------	------	-----------

Jardema S.A.	1,658,590.60	-	1,658,590.60
	<u>1,658,590.60</u>	<u>-</u>	<u>1,658,590.60</u>

Nota 11 - IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación tributaria-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución (octubre de 2001). De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcentaje</u>
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	<u>22%</u>

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el

impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

(e) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

(f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1.000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Nota 12 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Impuesto a la renta**

Se excluyó a las instituciones financieras privadas, cooperativas de ahorro y crédito y similares de la reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido en los términos y condiciones que establece la LORTI y se aclaró que tienen derecho a este beneficio las organizaciones del sector financiero popular y solidario y a las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Para la determinación del anticipo de impuesto a la renta se realizaron los siguientes cambios:

- Únicamente las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.
- Las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, pagarán por concepto de anticipo de impuesto a la renta el 3% de los ingresos gravables del ejercicio anterior.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Se grava con tarifa 14% a los servicios financieros. Por la ley de contribución solidaria que durara un año.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

- **Impuesto a los Activos en el Exterior**

Se considera hecho generador de este impuesto:

- La tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y,
- Las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores.

Se incrementa la tarifa del impuesto del 0.084% al 0.25% mensual. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0.35%.

Nota 13 - PATRIMONIO NETO

(a) Capital social -

Al 31 de septiembre del 2016, el capital social de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

(b) Reserva legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 14 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante el periodo terminado al 31 de septiembre del 2016, la composición del rubro es la siguiente:

Sueldos y Salarios	191.266,57
Beneficios Sociales	50.796,18
Aportes	23.238,89
Honorarios	5.231,06
Depreciaciones	7.764,35
Promoción y Publicidad	4.318,10
Trasporte	1.150,10
Combustible y Lubricante	3.098,49
Gastos de Viaje	2.398,73
Gastos de Gestión	12.501,21
Arrendamientos Operativos	12.206,54
Suministros, Herramientas, Materiales	42.011,80
Mantenimiento y Reparaciones	35.357,52
Impuestos y contribuciones	44.467,31
Operaciones Financieras	1.017,57
IVA Gasto	22.272,83
Servicios Públicos	5.674,01
Otros	263.268,26
Total	727.859,52

Nota 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de septiembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * * *