

79269

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS Y
OPINION DE LOS AUDITORES

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2010



JARDINES DE ESPERANZA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2010

Contenido

1. Informe de los Auditores Independientes
 2. Balance General
 3. Estado de Resultados
 4. Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
 5. Estado de Flujo de Efectivo
 6. Notas a los Estados Financieros
-

ANTONIO KANG WONG

Auditor Externo

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A los accionistas de

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

Guayaquil, Ecuador

He auditado los estados financieros adjuntos de **JARDINES DE ESPERANZA S. A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

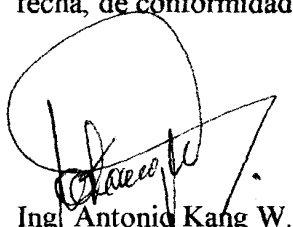
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases de la salvedad

La Administración de JARDINES DE ESPERANZA S.A., en su proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, al cierre del ejercicio económico del año 2010 y aplicando la Norma Internacional de Contabilidad No.18 de acuerdo a su Asesor contratado para implementar dichas Normas ha procedido a corregir sus estados financieros al cierre del ejercicio ajustando sus Cuentas por Cobrar a Clientes, su Provisión para Cuentas Incobrables contra su Pasivo Diferido por cuanto su sistema de registro no cumplía con lo indicado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.9.

Opinión:

En mi opinión, los estados financieros no presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Jardines de Esperanza S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad indicadas. (Ver Notas).



Ing. Antonio Kang W.
SC - RNAE No. 082
Reg. Nac. No. 5167

Guayaquil, Abril 11 del 2011.



JARDINES DE ESPERANZA S. A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(EXPRESADO EN US\$)

ACTIVO

Activo Circulante

Efectivo	(Nota A)	US\$	655.711
Cuentas por Cobrar	(Nota B)		52.783
Compañías Relacionadas	(Nota C)		132.513
Inventarios	(Nota D)		13.114
Credito Tributario	(Nota E)		65.913
Total Activo Circulante			920.034

Inversiones Largo Plazo	(Nota F)		12.000
-------------------------	----------	--	--------

Propiedad Maquinaria y Equipo	(Nota G)		2.269.251
-------------------------------	----------	--	-----------

TOTAL DEL ACTIVO		US\$	3.201.285
-------------------------	--	------	------------------

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo Exigible

Obligaciones Bancarias	(Nota H)	US\$	4.178
Cuentas por Pagar	(Nota I)		2.716.147
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota J)		97.887
Obligaciones Tributarias	(Nota K)		5.914
Total Pasivo Exigible			2.824.126

Pasivo a Largo Plazo	(Nota L)		317.559
----------------------	----------	--	---------

Patrimonio de los Accionistas

Acciones suscritas y en circulación			
45.000 al valor nominal de US\$ 1,00 cada una			45.000
Reserva de Capital			427
Reservas			13.231
Utilidad del Ejercicio			942
			59.600

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		US\$	3.201.285
--------------------------------------	--	------	------------------

(Ver nota de los Estados Financieros)

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(EXPRESADO EN US\$)

Ingresos de Operaciones:

Ventas Netas	US\$ 2.638.649
Otros Ingresos	25.639
	<u>2.664.288</u>

Menos:

Costos y Gastos de Operaciones

Costo de Ventas	1.086.645
Gastos de Servicios Funerarios	511.043
Gastos de Ventas	464.541
Gastos de Cobranzas	22.185
Gastos de Credito	61.132
Gasto de Administración	479.393
Gastos de Parque	4.252
Gastos Financieros	33.866
	<u>2.663.057</u>

Utilidad del Ejercicio antes de Participación

\$ 1.231

menos:

Participacion trabajadores 15%	185	<u>185</u>
--------------------------------	-----	------------

Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos

\$ 1.046

menos:

Deducción por contrato discapacitados	64.047	64.047	<u>0</u>
---------------------------------------	--------	--------	----------

Utilidad tributable

menos:

Reserva Legal 10%	105	<u>\$ 105</u>
-------------------	-----	---------------

Utilidad disponible

942

(Ver nota de los Estados Financieros)

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(EXPRESADO EN US\$)

	ACCIONES		RESERVA	RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL
	COMUNES	Aporte Aum. Capital		Legal	Facultativa	Acumulados	Ejercicio	
Saldo al 1 de Enero del 2010	15.000	30.000	427	4.297	2.218	-	6.612	58.554
Transferencias a Reservas					6.612	-	6.612	-
Utilidad del Ejercicio							1.231	1.231
15% Partic. Trabajadores						-	185	- 185
Transferencia a R. Legal				104		-	104	
Aumento de capital	30.000	- 30.000			-			
Saldo al 31 Diciembre del 2010	45.000	-	427	4.401	8.830	-	942	59.600

(Ver nota de los Estados Financieros)

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(EXPRESADO EN US\$)

**CONCILIACION DE LA GANANCIA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad del Ejercicio		US\$	942
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:			
Provisión cuentas incobrables	-		
Depreciacion	US\$ 56.915		56.915
Total Ajustes			57.857
Cambios en Activos y Pasivos:			
Disminución Cuentas por Cobrar	US\$ -2.804.760		
Incremento de relacionadas	132.513		
Disminución Inventarios	-2.642		
Incremento Crédito Tributario	31.226		
Disminución de las Obligaciones Bancarias	-5.775		
Aumento de las Cuentas por pagar	1.258.793		
Aumento de las relacionadas	625.511		
Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	-40.594		
Disminución de las Obligaciones Tributarias	-6.442		-3.982.159
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación			-3.924.302

ACTIVIDADES DE INVERSION:

Disminución de las Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	US\$ -2.203.207		
Inversiones en acciones	15.200		
Aumento de los Activos Fijos	75.451		-2.112.556
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión			-6.036.858

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento del Pasivo Diferido	US\$ -6.230.821		
Aporte aumento de capital	-30.000		
Venta de Activo Fijo	-20.810		
Aumento del Pasivo a Largo Plazo	54.059		
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento			-6.227.572

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Aumento del efectivo durante el año		373.090
Saldo del efectivo al inicio del año		282.621

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO US\$ **655.711**

(Ver nota de los Estados Financieros)

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

JARDINES DE ESPERANZA S. A. La Compañía fue constituida el 14 de Noviembre de 1997 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. De acuerdo a Escritura Pública celebrada el 5 de Enero del 2010, la Compañía aumentó su capital suscrito a \$30.000,00.

Su objetivo principal es la provisión de servicios funerarios a nivel nacional y de la lotización, equipamiento, organización, administración y explotación de casas y/o parques de descanso. Para el efecto podrá realizar todas las actividades similares permitidas por la Ley.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US \$ dólares y los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a lo establecido en la NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD (NEC) # 17 “Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos.

Los Inventarios, están valorados al costo o mercado, el menor. El costo de los cofres se determina en base a los materiales utilizados. Los inventarios registrados al 31 de Diciembre del 2010, se registran de acuerdo al precio de la última adquisición.

Los Activos Fijos,- Están contabilizados al costo mas las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con la Corrección monetaria hasta el año 2000. La depreciación se registra con cargos a los resultados del año y se calcula por el método de la línea recta tomando como base la vida útil de los activos relacionados. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Los años de vida útil estimada y de sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes.

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y carpas Funeraria	10
Equipos de oficina	10
Vehículo	5
Equipos de computación	3
Equipos de guardianía	10

La Empresa consciente de tener empleados en relación de dependencia con una antigüedad superior a los 10 años, procedió a contratar a Servicios Actuariales y de consultoría ACTUARIA Cia Ltda. para el Estudio de la provisión correspondiente al año 2010 de Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>Inflación</u>
2007	03,32 %
2008	8.80 %
2009	4.31 %
2010	3,30%

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(EXPRESADO EN US\$)

A.- EFECTIVO

Representa el efectivo y valores en bancos por un monto de \$655,711,00 al 31 de Diciembre del 2010, especialmente en el Banco Produbanco.

B.- CUENTAS POR COBRAR:

Anticipos a contratos		\$	32.943
Empleados			9.359
Cheques Protestados			2.281
Otras Cuentas por Cobrar			8.201
			<u>52.783</u>
(-) Menos Provisión para Cuentas Incobrables			
Saldo a 12/31/09	\$	-113.673	
Ajuste en el ejercicio		<u>113.673,</u>	0
			<u>\$ 52.783</u>

La Administración de la Compañía tomó la decisión de cambiar el sistema de registro de sus ventas y por ende el registro de sus ventas a crédito, por lo que procedió a ajustar sus cuentas por cobrar. Este cambio implicó ajustar totalmente sus Cuentas por cobrar a Clientes, así como también la provisión que venia realizando de sus cuentas por cobrar a clientes.

C.- CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Cautisa S.A.	<u>132.513</u>
	<u>\$ 132.513</u>

Las Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses, son movimientos por préstamos provisionales entre las Compañías Relacionadas y no son transacciones que afecten a resultados.

D.- INVENTARIOS:

Cofres	\$ 13.114
	<u>\$ 13.114</u>

E.- CREDITO TRIBUTARIO:

Anticipo Impuesto a la renta
Retenciones en la Fuente

SALDO INFORME 12-31-09	MOVIMIENTOS		SALDO INFORME 12-31-10
	DEBITO	CREDITO	
23.185	21.901	-	45.086
11.502	9.325	0	20.827
<u>34.687</u>	<u>31.226</u>	<u>0</u>	<u>65.913</u>

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(EXPRESADO EN US\$)

F.- INVERSIONES A LARGO PLAZO:

CAUTISA S. A.

\$ 12.000
\$ 12.000

La Compañía posee 12,000 acciones de CAUTISA S. A. a valor nominal de US\$ 1 cada uno. La Compañía debe proyectarse a regular sus cifras de acuerdo a la aplicación de las NIIF, es decir valorar sus inversiones en acciones de acuerdo al valor patrimonial proporcional de cada acción.

G.- PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

ACTIVO FIJO	SALDO INFORME 12-31-09	ADICIONES	VENTAS Y/O RETIROS	TRANSFERENCIAS	SALDO INFORME 12-31-10
Terrenos	2.061.066	39.400			2.100.466
Proyectos en Proceso	10.329	0			10.329
Instalaciones	0		0		0
Maquinarias y Equipos	2.641				2.641
Muebles y Carpas Funerarias	11.907	4.928	0		16.835
Muebles y Enseres	3.828	9.837	0		13.665
Vehículos	332.265	5.569	19.380		318.454
Equipos de Oficinas	6.702	4.872	1.430		10.144
Equipos de Computación	8.092	0	0		8.092
Equipos de Guardianía	3.682	0			3.682
Total Activo Fijo al Costo	2.440.512	64.606	20.810	0	2.484.308
Depreciación Acumulada	-190.667	-56.615	32.225		-215.057
ACTIVO FIJO NETO	2.249.845	121.221	-11.415	0	2.269.251

La Compañía ha adquirido un terreno de 54,4 hectareas mediante la Escritura Pública de Compraventa del 26 de Marzo del 2010, y tiene pendiente la autorización por parte del M.I. Municipio de Guayaquil la autorización para dedicarlo a camposanto. Asimismo, tiene pendiente la lotización de sus terrenos para formalizar su respectivas ventas. La Compañía ha procedido a dar de baja activos fijos por haber cumplido su periodo de depreciación y otros que no cumplan su tiempo de uso.

JARDINES DE ESPERANZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN US\$)

H.- OBLIGACIONES BANCARIAS:

Visa Banco Bolivariano	4.178
Tarjeta de Credito Corporativa	
	\$ 4.178

Los consumos de la tarjeta corporativa son por compra de bienes para la Empresa.

I.- CUENTAS POR PAGAR:

Compañías Relacionadas	625.511
Valores por Pagar a Clientes	106.521
Valores de clientes	27.035
Anticipos de clientes AA	1.932.366
Otras Cuentas por Pagar	24.714
	\$ 2.716.147

Las Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas (Jardines de Guayaquil S.A.) no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses. Son movimientos por préstamos provisionales entre las Compañías Relacionadas y no son transacciones que afecten a resultados.

La Compañía ha provisionado el valor de \$1'932,366 por posibles reclamos de clientes por valores ajustados al compensar las Cuentas por cobrar a clientes de años anteriores (AA) .

J.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	SALDO INFORME 12-31-09	MOVIMIENTOS	SALDO INFORME 12-31-10
		DEBITO CREDITO	
Nomina	40.681	563.298 546.532	23.915
Otros gastos acumulados **	13.612	364.346 358.151	7.417
Beneficios Sociales:			
Aporte Empleados al IESS	8.509	74.755 71.732	5.486
Préstamos Quirografarios al IESS	2.615	32.127 33.352	3.840
Aporte Patronal al IESS	11.057	96.933 92.919	7.043
Fondo de Reserva	1.640	45.342 46.143	2.441
Decimo Tercer Sueldo	7.316	67.130 64.647	4.833
Decimo Cuarto Sueldo	14.954	26.201 26.537	15.290
Vacaciones	28.660	44.058 40.058	24.660
Otros Beneficios	3.486	709 0	2.777
Provisión Jubilación Patronal	4.654	4.654 -	0
15% Participación de los Trabajadores en la Utilidad	1.296	14.877 13.766	185
	138.480	406.786 389.154	97.887

K.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

	SALDO INFORME 12-31-09	MOVIMIENTOS	SALDO INFORME 12-31-10
		DEBITO CREDITO	
Impuesto al Valor Agregado IVA	5.570	17.156 12.277	691
IVA 30 %	60	760 842	142
IVA 70 %	1.200	14.292 14.715	1.623
IVA 100%	638	1.270 693	61
Retención en la Fuente 1 %	203	1.676 1.617	144
Retención en la Fuente 2 %	258	2.789 3.005	474
Retención en la Fuente 8 %	1.456	15.946 16.040	1.550
Impuesto a la Renta del Personal	2.594	14.291 12.386	689
Retenciones acumuladas	375	375 540	540
IVA Ventas de Activos	-	3.253 3.253	0
	\$ 12.354	71.808 65.368	5.914

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN US\$)**

L.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Provisión Jubilación Patronal
Bonificación por desahucio

232.103
85.456
<u>\$ 317.559</u>

La compañía contrató los servicios de Actuaría Cia Ltda para el estudio actuarial de la Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio al 31 de Diciembre del 2010

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

M.- GANANCIAS:

- (1) Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10 % de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede cubrir pérdidas o para aumentar el capital.
- (2) Reserva Facultativa.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía, la que puede ser distribuida en dividendos en efectivo, capitalizarla o lo que decidan en una Junta General de Accionista.
- (3) De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede compensar las pérdidas acumuladas con las utilidades que se obtuvieron, dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que se exceda cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la Compañía o terminación de sus actividades, el saldo de las pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de actividades.

N.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Durante el 2010 hubo las siguientes transacciones:

Cuentas por Cobrar:

CAUTISA S. A.

US\$ 132.513.03

Cuentas por Pagar:

Jardines de Guayaquil S. A.

US\$ 625.511.13

Los valores por cobrar y por pagar entre las Compañías Relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan ningún tipo de interés, son movimientos por préstamos entre Compañías Relacionadas y no son transacciones que afecten a resultados.

JARDINES DE ESPERANZA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

O.- TIPO DE CAMBIO:

El tipo de cambio en el mercado libre vigente desde el 1° de Enero del 2000 fue establecido en s/.25.000,00 por cada US \$ 1,00.

P.- EVENTOS POSTERIORES:

Al cierre de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010, y a la presentación de los Estados Financieros adjuntos, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

De acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías que dispone que las Empresas con activos superiores a los \$4'000.000,00 al cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2007, estas Empresas deben ingresar en el segundo tramo para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyo plan tiene como fecha de presentación hasta el mes de Marzo del 2010, por lo que a la fecha, la compañía JARDINES DE ESPERANZA S.A , su nombre ha sido publicado por la Superintendencia de Compañías por lo que a procedido a enviar su plan de implementación de las NIIF a la Superintendencia de Compañías. A la fecha de mi Informe, la Compañía ha procedido a implementar la adopción de las Normas internacionales de información financiera.