

X 20269

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 2006



JARDINES DE ESPERANZA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2006

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



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS**

A los accionistas de  
**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**  
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el Balance General de **JARDINES DE ESPERANZA S. A.** al 31 de diciembre del 2006 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. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

La compañía mantiene registrado como un Activo Fijo la adquisición de un Terreno de aproximadamente 54.400 metros cuadrados destinados a ser lotes para la venta, mediante una Escritura de Promesa de Compraventa y Convenio de Pago, lo cual no le asegura la tenencia jurídica, al no haber efectuado la compra mediante una Escritura de Compraventa con Hipoteca.

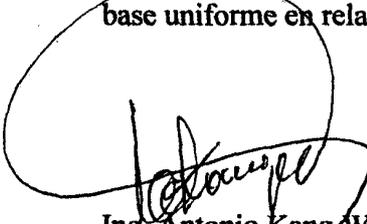


**KANG Y ASOCIADOS**  
**AUDITORES EXTERNOS**

Teléfono: 234660 - Casilla 090109752

Guayaquil - Ecuador

En nuestra opinión, excepto por lo referido en los párrafos tercero, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **JARDINES DE ESPERANZA S. A.** al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.

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

Guayaquil, Marzo 27 del 2007



**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(EXPRESADO EN US\$)**

**ACTIVO**

**Activo Circulante**

Efectivo		US\$ 72,097
Cuentas por Cobrar	(Nota B)	1,275,096
Inventarios	(Nota C)	16,366
Credito Tributario	(Nota D)	6,772
<b>Total Activo Circulante</b>		<b><u>1,370,331</u></b>

Inversiones Largo Plazo	(Nota E)	320
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	(Nota F)	994,785
Propiedad Maquinaria y Equipo	(Nota G)	2,133,125

**TOTAL DEL ACTIVO** US\$ **4,498,561**

**PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**

**Pasivo Exigible**

Obligaciones Bancarias	(Nota H) US\$	6,610
Cuentas por Pagar	(Nota I)	1,183,123
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota J)	60,578
Obligaciones Tributarias	(Nota K)	10,929
<b>Total Pasivo Exigible</b>		<b><u>1,261,240</u></b>

Pasivo Diferido (Nota L) 3,094,839

Pasivo a Largo Plazo (Nota M) 106,842

**Patrimonio de los Accionistas**

Acciones suscritas y en circulación		
375.000 al valor nominal de US\$ 0,04 cada una		15,000
Reserva de Capital		427
Reservas		3,993
Pérdidas Acumuladas		-473
Deficit del Ejercicio		16,693
		<b><u>35,640</u></b>

**TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** US\$ **4,498,561**

(Ver nota de los Estados Financieros)

**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**(EXPRESADO EN US\$)**

**Ingresos de Operaciones:**

Ventas Netas	US\$ 1,685,285
Otros Ingresos	<u>11,552</u>
	<b>1,696,837</b>

**Menos:**

**Costos y Gastos de Operaciones**

Costo de Ventas	780,090
Gastos de Servicios Funerarios	290,045
Gastos de Ventas	147,143
Gastos de Cobranzas	18,400
Gastos de Credito	61,657
Gasto de Administración	338,161
Gastos Financieros	<u>44,648</u>
	<b>1,680,144</b>

**Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos**

**\$ 16,693**

(Ver nota de los Estados Financieros)

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(EXPRESADO EN US\$)

	ACCIONES COMUNES	RESERVA CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL	
			Legal	Facultativa	Acumulados	Ejercicio		
Saldo al 1 de Enero del 2006	15,000	427	491	2,262	-	4,568	1,598	15,210
Ajustes del ejercicio		-	108	-	250	4,095		3,737
Transferencias a Reservas				1,598		-	1,598	
Utilidad del Ejercicio							16,693	16,693
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2006</b>	<b>15,000</b>	<b>427</b>	<b>383</b>	<b>3,610</b>	<b>-</b>	<b>473</b>	<b>16,693</b>	<b>35,640</b>

(Ver nota de los Estados Financieros)

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(EXPRESADO EN US\$)

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

Utilidad del Ejercicio		US\$	16,693
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación			
Depreciacion	US\$	<u>22,972</u>	<u>22,972</u>
<b>Total Ajustes</b>			<b>39,665</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>			
Aumento Cuentas por Cobrar	US\$	384,847	
Aumento en Inventarios		4,508	
Aumento Crédito Tributario		2,121	
Disminución de las Obligaciones Bancarias		-46,331	
Aumento en Cuentas por Pagar		962,716	
Disminución en Gastos Acumulados por Pagar		-65,286	
Aumento en las Obligaciones Tributarias		<u>4,631</u>	<u>-464,254</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>			<b>-424,589</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Aumento de las Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	US\$	222,034	
Aumento de los Activos Fijos		<u>116,551</u>	<u>338,585</u>
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión</b>			<b>-86,004</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento del Pasivo Diferido	US\$	602,315	
Venta de Activo Fijo		37,000	
Disminución del Pasivo a Largo Plazo		<u>-774,996</u>	<u>-135,681</u>
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento</b>			<b>-135,681</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>			
Disminución del efectivo durante el año			49,677
Saldo del efectivo al inicio del año			<u>22,420</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		US\$	<b><u>72,097</u></b>

(Ver nota de los Estados Financieros)

**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**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.

Su objetivo principal es dar servicios funerarios, la lotización, equipamiento, organización, administración y explotación de casas y jardines y/o parques para 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, siendo en su mayoría adquiridos en el mercado local.

Los inventarios registrados al 31 de Diciembre del 2006, se registran de acuerdo al precio de la última compra..

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 mejores 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 2006**

**A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD:**

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

La Empresa conciente 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 2005 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 31 de diciembre de</u>	<u>Porcentaje de Inflación</u>
2004	02.70 %
2005	04.40 %
2006	02,87%

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(EXPRESADO EN US\$)

<b>B.- CUENTAS POR COBRAR:</b>	<b>SALDO</b>	<b>MOVIMIENTOS</b>		<b>SALDO</b>
	<b>INFORME</b>	<b>DEBITO</b>	<b>CREDITO</b>	<b>INFORME</b>
	12-31-05			12-31-06
Clientes				826,133
Empleados				1,654
Compañías Relacionadas				493,457
Accionistas				15,004
Anticipo a Contratistas				4,639
Cheques Protestados				2,045
Otras Cuentas por Cobrar				1,593
				<u>1,344,525</u>
(-) Menos Provisión para Cuentas Incobrables	59,140		10,289	69,429
	<u>-59,140</u>	<u>0</u>	<u>10,289</u>	<u>1,275,096</u>

Las Cuentas por Cobrar a Clientes por un valor de US\$ 826.133 corresponde a la Porción Corriente de su cartera a Largo Plazo y cuyo vencimiento es de un año más el saldo de la cartera pendiente del año que fenece, producto de las Ventas por los Bienes y/o Servicios que realiza la Compañía, las cuales tienen fecha de vencimiento y generan intereses.

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.

**C.- INVENTARIOS:**

Cofres		<u>16,366</u>
		<u>16,366</u>

<b>D.- CREDITO TRIBUTARIO:</b>	<b>SALDO</b>	<b>MOVIMIENTOS</b>		<b>SALDO</b>
	<b>INFORME</b>	<b>DEBITO</b>	<b>CREDITO</b>	<b>INFORME</b>
	12-31-05			12-31-06
Retenciones en la Fuente	3,662	3,132	22	6,772
	<u>3,662</u>	<u>3,132</u>	<u>22</u>	<u>6,772</u>

**E.- INVERSIONES A LARGO PLAZO:**

CAUTISA S. A.		<u>320</u>
		<u>320</u>

La Compañía posee 320 acciones de CAUTISA S. A. a valor nominal de US\$ 1 cada uno.

**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**(EXPRESADO EN US\$)**

**F.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:**

Cuotas Mensuales	US\$	994,785
	US\$	<u>994,785</u>

De acuerdo a su política de ventas, los créditos otorgados a sus clientes tienen un vencimiento hasta el año 2011 de plazo. La cartera tienen fecha de vencimiento y genera intereses de mora.

**G.- PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

ACTIVO FIJO	SALDO	ADICIONES	VENTAS	TRANSFERENCIAS	SALDO
	INFORME		Y/O		INFORME
	12-31-05		RETIROS		12-31-06
Terrenos	1,963,071	10,192			1,973,263
Instalaciones	1,008				1,008
Maquinarias y Equipos	2,641				2,641
Muebles y Carpas Funerarias	3,600	4,303			7,903
Muebles y Enseres	20,816	1,884			22,700
Vehículos	151,715	99,606	37,000		214,321
Equipos de Oficinas	3,181				3,181
Equipos de Computación	21,547	566			22,113
Equipos de Guardiania	790				790
Total Activo Fijo al Costo	<u>2,168,369</u>	<u>116,551</u>	<u>37,000</u>	<u>0</u>	<u>2,247,920</u>
Depreciación Acumulada	<u>101,550</u>	<u>36,138</u>	<u>22,893</u>		<u>114,795</u>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<u><b>2,066,819</b></u>	<u><b>80,413</b></u>	<u><b>14,107</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>2,133,125</b></u>

**JADINES DE ESPERANZA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(EXPRESADO EN US\$)**

**H.- OBLIGACIONES BANCARIAS:**

Visa Banco Bolivariano	6,610
Tarjeta de Credito Corporativa	
	<b>6,610</b>

**I.- CUENTAS POR PAGAR:**

Compañías Relacionadas	575,886
SAVINOR Cia Ltda	534,047
Cuentas por Pagar a Ex-Clientes	39,807
Proveedores locales	32,590
Otras Cuentas por Pagar	793
	<b>1,183,123</b>

Las Cuentas por Pagar 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.

La Compañía con fecha 22 de Junio del 2004 ante la Notaria Trigesima Septima del Canton Guayaquil se elabora la Promesa de Compra-Venta que hace la Compañía SAVINOR Cia Ltda a favor de la Compañía Jardines de Esperanza por la compra de un terreno de aproximadamente 54.400 metros cuadrados.

<b><u>J.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:</u></b>	<b>SALDO INFORME 12-31-05</b>	<b>MOVIMIENTOS</b>		<b>SALDO INFORME 12-31-06</b>
		<b>DEBITO</b>	<b>CREDITO</b>	
Nomina				10,558
<b>Beneficios Sociales:</b>				
Aporte Empleados al IESS	389	19,541	17,299	2,631
Prestamos Quirografarios al IESS	62	1,453	1,332	183
Aporte Patronal al IESS	505	25,609	22,696	3,418
Fondo de Reserva	18,260	22,048	11,819	28,489
Decimo Tercer Sueldo	1,559	28,671	27,617	2,613
Decimo Cuarto Sueldo	1,669	5,674	3,231	4,112
Vacaciones	5,964	18,580	15,970	8,574
15% Participacion de los Trabajadores en la Utilidad	446	0	446	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60,578</b>

<b><u>K.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:</u></b>	<b>SALDO INFORME 12-31-05</b>	<b>MOVIMIENTOS</b>		<b>SALDO INFORME 12-31-06</b>
		<b>DEBITO</b>	<b>CREDITO</b>	
Impuesto al Valor Agregado IVA	1,694	19,557	15,518	5,733
Retenciones de Impuesto en la fuente	1,413	14,106	11,513	4,006
Impuesto a la Renta del Personal	739	8,408	7,957	1,190
Impuesto a la Renta de la Compañía	632	-	632	0
	<b>4,478</b>	<b>42,071</b>	<b>35,620</b>	<b>10,929</b>

**JADINES DE ESPERANZA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(EXPRESADO EN US\$)**

**L.-PASIVO DIFERIDO:**

Cofres	1,877,437
Honras Funebres	276,018
Arreglos Florales	261,926
Formalizar	187,625
Gastos Legales	168,016
Cargadores	165,742
Servicios Varios	133,464
Cremación	24,611
	<u>3,094,839</u>

Los Pasivos Diferidos representan los contratos firmados con los clientes. Provisionados hasta el año 2011.

**M.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

Provisión Jubilación Patronal	106,842
	<u>106,842</u>

La compañía contrato los servicios de Actuaría Cia Ltda para el estudio actuarial de la Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio al 31 de Diciembre del 2006.

**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(Continuación)**

**AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**N.- 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.

**O.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

Durante el 2006 hubo las siguientes transacciones:

Cuentas por Cobrar:

CAUTISA S. A.

US\$ 493,456

Cuentas por Pagar:

Jardines de Guayaquil S. A.

US\$ 575,886

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 2006**

**P.- TIPO DE CAMBIO:**

El tipo de cambio en el mercado libre vigente desde el 10 de Enero del 2000 fue establecido en s/.25.000,00 por cada US \$ 1,00.

**Q.- EVENTOS POSTERIORES:**

Al cierre de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2006, 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.

---