

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 2007

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2007

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

# **KANG Y ASOCIADOS**

**AUDITORES EXTERNOS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS**

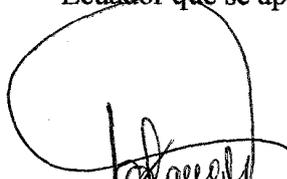
A los accionistas de  
**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**  
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el Balance General de **JARDINES DE ESPERANZA S. A.** al 31 de diciembre del 2007 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.

En nuestra opinión, excepto por lo referido en el párrafo 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 2007, 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, Abril 25 del 2008

Cdla. La Garzota Mz. 91 Villa # 12 - Casilla No. 09-01-9752  
Teléfonos: 2240888 - 2234660 • Guayaquil - Ecuador

**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(EXPRESADO EN US\$)**

**ACTIVO**

**Activo Circulante**

Efectivo		US\$ 43.477
Cuentas por Cobrar	(Nota B)	1.836.465
Inventarios	(Nota C)	16.111
Credito Tributario	(Nota D)	6.390
<b>Total Activo Circulante</b>		<b><u>1.902.443</u></b>

Inversiones Largo Plazo	(Nota E)	320
-------------------------	----------	-----

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	(Nota F)	1.222.719
----------------------------------	----------	-----------

Propiedad Maquinaria y Equipo	(Nota G)	2.215.096
-------------------------------	----------	-----------

<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>US\$ <u><u>5.340.578</u></u></b>
-------------------------	--	-------------------------------------

**PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**

**Pasivo Exigible**

Obligaciones Bancarias	(Nota H)	US\$ 5.092
Cuentas por Pagar	(Nota I)	1.173.247
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota J)	61.400
Obligaciones Tributarias	(Nota K)	6.791
<b>Total Pasivo Exigible</b>		<b><u>1.246.530</u></b>

Pasivo Diferido	(Nota L)	3.928.762
-----------------	----------	-----------

Pasivo a Largo Plazo	(Nota M)	127.626
----------------------	----------	---------

**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		15.632
Pérdidas Acumuladas		
Utilidad del Ejercicio		6.601
		<u>37.660</u>

<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>US\$ <u><u>5.340.578</u></u></b>
--------------------------------------	--	-------------------------------------

(Ver nota de los Estados Financieros)

**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**(EXPRESADO EN US\$)**

**Ingresos de Operaciones:**

Ventas Netas	US\$	1.966.563
Otros Ingresos		3.359
		<u>1.969.922</u>

**Menos:**

**Costos y Gastos de Operaciones**

Costo de Ventas	1.000.959
Gastos de Servicios Funerarios	268.833
Gastos de Ventas	198.811
Gastos de Cobranzas	5.110
Gastos de Credito	64.410
Gasto de Administración	367.986
Gastos Financieros	51.281
	<u>1.957.390</u>

**Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos**

\$ 12.532

(Ver nota de los Estados Financieros)

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(EXPRESADO EN US\$)

	ACCIONES COMUNES	RESERVA CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL			
			Legal	Facultativa	Acumulados	Ejercicio				
Saldo al 1 de Enero del 2007	15.000	427	383	3.610	-	473	16.693	35.640		
Transferencias de Utilidades						473	-	16.693	-	16.220
Transferencias a Reservas			1.824	9.815						11.639
Utilidad del Ejercicio							6.601			6.601
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2007</b>	<b>15.000</b>	<b>427</b>	<b>2.207</b>	<b>13.425</b>	<b>-</b>	<b>6.601</b>	<b>6.601</b>	<b>37.660</b>		

(Ver nota de los Estados Financieros)

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(EXPRESADO EN US\$)

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

Utilidad del Ejercicio		US\$	12.532
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación			
Depreciacion	US\$	<u>31.881</u>	<u>31.881</u>
<b>Total Ajustes</b>			<b>44.413</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>			
Aumento Cuentas por Cobrar	US\$	561.369	
Disminucion en Inventarios		-255	
Disminucion Crédito Tributario		-382	
Disminución de las Obligaciones Bancarias		-1.518	
Disminucion en Cuentas por Pagar		-9.876	
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar		822	
Disminucion en las Obligaciones Tributarias		<u>-4.138</u>	<u>575.442</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>			<b>619.855</b>
 <b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Aumento de las Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	US\$	227.934	
Aumento de los Activos Fijos		<u>149.699</u>	<u>377.633</u>
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión</b>			<b>997.488</b>
 <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento del Pasivo Diferido	US\$	969.476	
Venta de Activo Fijo		35.847	
Aumento del Pasivo a Largo Plazo		<u>20.784</u>	<u>1.026.107</u>
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento</b>			<b>1.026.107</b>
 <b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>			
Disminución del efectivo durante el año			-28.620
Saldo del efectivo al inicio del año			<u>72.097</u>
 <b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>			<b>US\$ <u>43.477</u></b>

(Ver nota de los Estados Financieros)

**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**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 la provisión de servicios funerarios a nivel nacional y de la lotización, equiparamiento, 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 2007, 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 mejores de importancia se capitalizan.

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

# KANG Y ASOCIADOS

## AUDITORES EXTERNOS

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

### 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 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 2007 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>
2004	02.70 %
2005	04.40 %
2006	02,87 %
2007	03,32 %

JARDINES DE ESPERANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(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>
	<b>12-31-06</b>			<b>12-31-07</b>
Cientes				960.854
Empleados				1.285
Compañías Relacionadas				948.565
Cheques Protestados				3.308
Otras Cuentas por Cobrar				976
				<u>1.914.987</u>
(-) Menos Provisión para Cuentas Incobrables	69.429		9.093	78.522
	<b>-69.429</b>	<b>0</b>	<b>9.093</b>	<b>1.836.465</b>

Las Cuentas por Cobrar a Clientes por un valor de US\$ 960,853,56 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>16.111</u>
		<u>16.111</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>
	<b>12-31-06</b>			<b>12-31-07</b>
Retenciones en la Fuente	6.772	2.664	3.047	6.390
	<u>6.772</u>	<u>2.664</u>	<u>3.047</u>	<u>6.390</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 2007

(EXPRESADO EN US\$)

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

Cuotas Mensuales	US\$	1.222.719
	US\$	<u>1.222.719</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
	12-31-06		RETIROS		12-31-07
Terrenos	1.973.263	87.803			2.061.066
Proyectos en Proceso		1.466			
Instalaciones	1.008				1.008
Maquinarias y Equipos	2.641				2.641
Mubles y Carpas Funerarias	7.903	5.973			13.876
Muebles y Enseres	22.700	218			22.918
Vehículos	214.321	48.880	35.847		227.355
Equipos de Oficinas	3.181	5.358			8.539
Equipos de Computación	22.113				22.113
Equipos de Guardiania	790				790
<b>Total Activo Fijo al Costo</b>	<b>2.247.920</b>	<b>149.699</b>	<b>35.847</b>	<b>0</b>	<b>2.360.306</b>
Depreciación Acumulada	114.795	47.137	15.256		146.676
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>2.133.125</b>	<b>102.562</b>	<b>20.590</b>	<b>0</b>	<b>2.215.096</b>

**JADINES DE ESPERANZA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(EXPRESADO EN US\$)

**H.- OBLIGACIONES BANCARIAS:**

Visa Banco Bolivariano	2.937
Tarjeta de Credito Corporativa	
Sobregiro Bancario	2.155
	<b>5.092</b>

**I.- CUENTAS POR PAGAR:**

Compañías Relacionadas	604.201
SAVINOR Cia Ltda	376.281
Cuentas por Pagar a Ex-Clientes	32.401
Valores de clientes	10.501
Otras Cuentas por Pagar	149.863
	<b>1.173.247</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.

**J.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

	SALDO INFORME 12-31-06	MOVIMIENTOS		SALDO INFORME 12-31-07
		DEBITO	CREDITO	
Nomina				2.554
<b>Beneficios Sociales:</b>				
Aporte Empleados al IESS	2.631	32.798	32.532	2.897
Prestamos Quirografarios al IESS	183	1.881	1.332	732
Aporte Patronal al IESS	3.419	42.622	42.276	3.765
Fondo de Reserva	28.489	23.405	27.499	24.394
Decimo Tercer Sueldo	2.613	31.695	31.844	2.464
Decimo Cuarto Sueldo	4.112	9.256	7.322	6.046
Vacaciones	8.574	23.136	18.270	13.440
Otros Beneficios	0	2.957	0	2.957
15% Participacion de los Trabajadores en la Utilidad	0	2.151	0	2.151
	<b>50.020</b>	<b>169.900</b>	<b>161.075</b>	<b>61.400</b>

**K.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

	SALDO INFORME 12-31-06	MOVIMIENTOS		SALDO INFORME 12-31-07
		DEBITO	CREDITO	
Impuesto al Valor Agregado IVA	3.169	5.011	8.072	108
IVA 30 %	548	3.184	3.536	196
IVA 70 %	2.016	10.457	11.310	1.162
Retencion en la Fuente 1 %	488	1.553	2.035	5
Retencion en la Fuente 2 %	-	3.188	1.920	1.268
Retencion en la Fuente 5 %	3	4.852	4.855	0
Retencion en la Fuente 8 %	3.514	4.657	7.024	1.147
Impuesto a la Renta del Personal	1.191	9.581	9.796	976
IVA Ventas de Activos	-	2.110	182	1.929
	<b>10.928</b>	<b>44.594</b>	<b>48.730</b>	<b>6.791</b>

JADINES DE ESPERANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(EXPRESADO EN US\$)

**L.-PASIVO DIFERIDO:**

Cofres	2.227.699
Honras Funebres	331.353
Arreglos Florales	337.430
Formalizar	239.230
Gastos Legales	246.653
Cargadores	247.247
Servicios Varios	257.661
Cremación	41.489
	<u>3.928.762</u>

Los Pasivos Diferidos representan los contratos firmados con los clientes. Provisionados hasta el año 2012.

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

Provisión Jubilación Patronal	127.626
	<u>127.626</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 2007.

**JARDINES DE ESPERANZA S. A.**

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(Continuación)**

**AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**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 2007 hubo las siguientes transacciones:

Cuentas por Cobrar:

CAUTISA S. A. US\$ 948,565

Cuentas por Pagar:

Jardines de Guayaquil S. A. US\$ 604,201

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 2007**

**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 2007, 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.

---

---