

JARDINES DE ESPERANZA S.A., JARDIESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

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

1. INFORMACION GENERAL

NIC 1.138 (a), (b), (d) **JARDINES DE ESPERANZA S. A. JARDIESA**, es una Compañía Anónima, constituida el 11 de noviembre de 1997 de conformidad con la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 14 de noviembre de 1997.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

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

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

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

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras	Enero 1, 2013

	entidades	
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

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

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

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Estado de cumplimiento

NIC 1.17(b)

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

NIC
1.112(a),
117

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

NIIF 1.21

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de

diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NIIF 1.8

b. Bases de preparación

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

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

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

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

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

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

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

NIC 2.36(a)

e. Inventarios

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

NIC 1.5

f. Activos por impuestos corrientes

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

Impuestos diferidos

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

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

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

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

NIC 16.73(a),(b)

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

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

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

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Los terrenos son presentados a su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores externos independientes. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros.

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

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

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

NIC 16.73(c)

Método de depreciación y vidas útiles

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

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

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

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

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

h. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

NIIF 7.36(c).37

Impuestos

Impuesto a la renta

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

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

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

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

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

Participación a trabajadores

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

NIC 18.35(a)

j. Reconocimiento de ingresos

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

Venta de Unidades

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

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

Prestación de servicios

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

Ingresos por intereses

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

k. Costos y Gastos

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

l. Préstamos y cuentas por cobrar

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

4. CONCILIACION ENTRE NIIF Y NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD NEC

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

Ajustes por conversión a NIIF año 2010

ACTIVOS	31/12/2009	Reclasificación	01/01/2010	Corrección de Errores	01/01/2010
			Reclasificado		NIIF
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes al efectivo	282,621	-4,711	277,910	-	277,910
Deudores comerciales	1,354,552	4,711	1,359,263	-1,352,932	6,331
Cuentas por cobrar a relacionadas	1,365,847	-	1,365,847	-	1,365,847
Otras cuentas por cobrar	58,157	-	58,157	-	58,157
Inventarios	15,757	-	15,757	-	15,757
Activos Corrientes Totales	3,076,934	-	3,076,934	-1,352,932	1,724,002
ACTIVOS NO CORRIENTES		-			
Inversiones financieras	15,520		15,520		15,520
Propiedades, planta y equipos, netos	2,249,845		2,249,845		2,249,845
Deudores comerciales a largo plazo	2,203,207		2,203,207	-2,203,207	-
Activos No Corrientes Totales	4,468,572	-	4,468,572	-2,203,207	2,265,365
ACTIVOS TOTALES	7,545,506	-	7,545,506	-3,556,139	3,989,367

PASIVOS Y PATRIMONIO	31/12/2009	Reclasificación	01/01/2010	Corrección de Errores	01/01/2010
			Reclasificado		NEC
PASIVOS CORRIENTES					
Préstamos a corto plazo	9,953	-	9,953	-	9,953
Acreedores comerciales	72,546	13,612	86,158	2,674,682	2,760,840
Cuentas por pagar relacionadas	744,220	-	744,220		744,220
Impuestos por pagar	12,356	-	12,356	-	12,356
Acumulados por pagar	138,480	-18,266	120,214	-	120,214
Provisiones a corto plazo	0	4,654	4,654	-	4,654
Otras cuentas por pagar	15,077	-	15,077	-	15,077
Pasivos Corrientes Totales	992,632	-	992,632	2,674,682	3,667,314
PASIVOS NO CORRIENTES					
Pasivos diferidos	6,230,821		6,230,821	-6,230,821	
Beneficios a empleados a largo plazo	263,500	-	263,500		263,500
Pasivos No Corrientes Totales	6,494,321	-	6,494,321	-6,230,821	263,500
PASIVOS TOTALES	7,486,953	-	7,486,953	-3,556,139	3,930,814
PATRIMONIO					
Capital Pagado	45,000		45,000		45,000
Reservas	6,941	-	6,941	-	6,941
Resultados acumulados	6,612	-	6,612	-	6,612
PATRIMONIO TOTAL	58,553	-	58,553	-	58,553
PASIVOS Y PATRIMONIO	7,545,506	-	7,545,506	-3,556,139	3,989,367

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

Período de Transición año 2010

	Ref.	1 de Enero	31 de Diciembre
	(US Dólares)		
Patrimonio de acuerdo a NEC		59,600	59,600
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Valor razonable de terrenos			
Corrección de errores:			
Ajustes contratos rescindidos años anteriores	(a)		(418,370)
Ajustes anticipos de impuesto a la renta 2009-2010	(b)		(56,588)
Total ajustes			(474,958)
Patrimonio de acuerdo a NIIF		59,600	(415,358)

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

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

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

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

Partidas	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	Saldos al	
			31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
(US Dólares)				
Cuentas por cobrar clientes	Incluido en efectivo y equivalentes de efectivo	Incluido en activos financieros		4,711
Cuentas por cobrar clientes	Incluido como cuentas por cobrar clientes	Compensada de otros pasivos no corriente		1,466,605
Otros activos no corriente	Incluido en otros activos no corriente	Compensada con la cuenta de otros pasivos no corriente		2,203,207

ii. Con efecto en el patrimonio

a) Ajustes contratos rescindidos años anteriores

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

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

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

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

Ref. 31 de Diciembre		
(US Dólares)		
Resultado de acuerdo a NEC		1,046
Ajustes por la conversión a NIIF		
Desreconocimiento de ingresos y gastos	(a)	(479,656)
Total ajustes		(479,656)
Resultado de acuerdo a NIIF		(478,610)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

NIC 7.45

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

	31 de diciembre	
	2011	2010
(US Dólares)		
Efectivo	1,100	1,000
Bancos	1,123,494	654,711
	-	-
Total	1,124,594	655,711

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	31 de diciembre	
	2011	2010
(US Dólares)		
cuentas por cobrar comerciales: (a)	53,174	2,281
Provisión para cuentas dudosas	-323	-
Clientes	52,851	2,281
Subtotal		
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar relacionada (b)	135,826	132,513
Anticipos a proveedores	-	32,943
Empleados	19,311	9,252
Otras	6,476	8,200
Subtotal	161,613	182,908
Total	214,464	185,189

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

7. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	31 de diciembre	
	2011	2010
(US Dólares)		
Cofres	19,216	13,114
Total	19,216	13,114

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se incluye:

	31 de diciembre	
	2011	2010
(US Dólares)		
Impuestos pagados por anticipados:		
Anticipo impto. A la renta	16,931	45,086
Retención en la fuente	10,257	20,827
Total	27,188	65,913

9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Los saldos de inversiones a largo plazo se conforman así:

	31 de diciembre	
	2011	2010
(US Dólares)		
Inversiones a largo plazo CAUTISA S.A. 40% participac.	12,000	12,000
Total	12,000	12,000

10. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son :

Propiedades, planta y equipo
1 Enero 2010 al 31 de Diciembre 2011
(US\$ DOLARES)

DETALLE	Equipos de Computacion	Carpas Muebles Funerarios	Vehiculos	Muebles y Enseres de Oficina	Maquinarias y Equipos	Equipo de Guardiania	Equipos de Oficina	Terrenos Urdenor	Terrenos Savinor	Lotes 1 al 6 (A)	Proyectos en Proceso	Horno Crematortio	Total Activos Deprec.
Costos:													
Saldos al 1 de enero del 2010	8,092	11,907	332,265	3,828	2,641	3,682	6,702	47,945	2,013,121	-	10,329	-	2,440,512
Adiciones	-	4,928	-	9,837	-	-	-	-	39,400	-	-	-	54,165
Ventas y / o retiros	-	-	13,811	-	-	-	3,441			-	-	-	10,370
Saldos al 31 de diciembre del 2010	8,092	16,835	318,453	13,665	2,641	3,682	10,144	47,945	2,052,522	-	10,329	-	2,484,308
Adiciones	9,037	9,640	48,051	4,564	1,456	-	3,927	-	-	4,475,612	-	114,845	6,719,654
Ventas y / o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,052,522
Saldos al 31 de diciembre del 2011	17,128	26,475	366,505	18,228	4,097	3,682	14,071	47,945	2,052,522	4,475,612	10,329	114,845	7,151,440
Depreciación acumulada y deterioro:													
Saldos al 1 de enero del 2010	- 4,840	4,182	- 173,922	2,790	1,186	1,850	1,897	-	-	-	-	-	- 190,667
Gastos por depreciación	- 2,570	1,536	- 19,859		- 287	627	393	-	-	-	-	-	- 25,272
Ventas y / o retiro	-	-	-	882	-	-	-	-	-	-	-	-	882
Saldos al 31 de diciembre del 2010	- 7,409	5,718	- 193,781	1,908	1,474	2,477	- 2,290	-	-	-	-	-	- 215,057
Gastos por depreciación	541	1,844	- 18,453	1,472	- 349	577	876	-	-	-	-	-	- 24,112
Ventas y / o retiro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	- 7,951	- 7,562	- 212,234	- 3,380	- 1,823	- 3,053	- 3,166	-	-	-	-	-	- 239,169
Propiedades , planta y equipos (neto)	9,178	18,913	154,271	14,848	2,274	629	10,905	47,945	2,052,522	4,475,612	10,329	114,845	6,912,271

- (A) El terreno del inmueble compuesto por los lotes 1,2,3,4,5 y 6 con área 54.401,12 m² de la manzana 200 de la lotización Prosperina de propiedad de la compañía Jardines de Esperanza S.A. adquirido mediante Compraventa efectuada a la compañía SAVINOR Cia Ltda. Conforme consta en la Escritura Pública de Compraventa celebrada ante el Notario Trigésimo Séptimo de Guayaquil, el día veinte de Enero del año dos mil diez e inscrita en el Registrador de la Propiedad del Cantón Guayaquil, el veintiséis de marzo del dos mil diez.

LOTES DEL 1 AL 6

DETALLE	Lote 1 8666.24 m ²	Lote 2 915.82 m ²	Lote 3 9129.40 m ²	Lote 4 9129.40 m ²	Lote 5 9129.40 m ²	Lote 6 9060.21 m ²	Total Lotes
Costos:							
Saldos al 1 de enero del 2010	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y / o retiros	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	1,039,949	1,098,098	1,095,528	1,101,404	1,105,930	1,087,225	6,528,134
Ventas y / o retiros	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1,039,949	1,098,098	1,095,528	1,101,404	1,105,930	1,087,225	6,528,134
Depreciación acumulada y deterioro:							
Saldos al 1 de enero del 2010	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y / o retiro	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y / o retiro	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades , planta y equipos (neto)	1,039,949	1,098,098	1,095,528	1,101,404	1,105,930	1,087,225	6,528,134

La compañía procedió a revaluar el valor de los terrenos y lo realizó a través de un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de compañías.

11. OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

	31 de diciembre	
	2011	2010
(US Dólares)		
Seguros pagados por anticipado	3,144	-
Comisiones pagadas por anticipado asesores	67,036	-
Comisiones pagadas por anticipada supervisores	41,142	-
Beneficios en ventas	31,960	-
Total	143,282	-

La compañía tomó como política registrar todas las comisiones canceladas a los asesores y supervisores a la vez que los beneficios en

ventas como anticipados, los que serían contabilizados a gastos a medida del reconocimiento de la venta realizable, es decir cuando se preste el servicio-funerario.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

En este rubro se incluye lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2011	2010
(US Dólares)		

Visa Banco Bolivariano	3,354	4,178
Diners	4,027	-
Total	7,381	4,178

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

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En este rubro se incluye lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2011	2010
(US Dólares)		

Cuentas por pagar comerciales:

Proveedores locales	11,480	-
Porvenir Seguros	3,459	-
Total	14,939	-

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

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre	
	2011	2010
Gastos acumulados(US Dólares)		
Beneficios sociales	53,872	44,783
Aportes -préstamos –fondo IESS	-	18,810
Otros	-	34,294
Total	53.872	97,887
Otras cuentas por pagar:		
Empleados	15,992	-
Compañías relacionadas	292,429	625,511
Aportes -préstamos –fondo IESS	20,688	-
Impuestos	6,882	5,914
Otras cuentas por pagar	10,853	24,714
Total	346,844	656,139

15. ANTICIPOS DE CLIENTES

En esta cuenta se registraron las los anticipos recibidospor nuestros clientes.

	31 de diciembre	
	2011	2010
(US Dólares)		

Anticipos de clientes años anteriores	3,910,664	-
Anticipos de clientes	559,256	3,020,430
Total	4,469,920	3,020,430

16. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

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

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

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

		Provision para Jubilación patronal	provision para desahucio	Total
(US Dólares)				
Saldos al 1 de enero del 2010		189,727	73,773	263,500
Reconocido en los resultados		42,376	11,683	54,059
salDOS al 31 de diciembre del 2010		232,103	85,456	317,559
Reconocido en los resultados		-15,985	15,119	-866
salDOS al 31 de diciembre del 2011		216,118	100,575	316,693

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1. Gestión de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

17.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés.

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos con instituciones financieras que le generen el pago de interés.

17.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. El 90% de las ventas que realiza la empresa son a crédito con un plazo de un año hasta cinco años.

La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

17.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social JARDINES DE ESPERANZA S.A. al 31 de diciembre del 2011 fue de US\$ 45.000 divididos en cuarenta y cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

Diciembre 31,

	2011	2010
	(US Dólares)	
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	-337,232	1,231
Participación de trabajadores	-	- 185
Gastos no deducibles	8,616	
Deducción neto de empleados	-6,133	
Deducción por trabajadores discapacitados	-69,426	-64,047
Amortización de pérdida de años anteriores	-	-
Utilidad gravable:	-404,175	-63,001
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo calculado	44,172	28,433

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

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los

tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

20. RESERVA LEGAL

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

21. CONTINGENCIAS

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

Perez Plaza Andrés Napoleón, Juzgado Primero de Trabajo en la ciudad de Guayaquil con juicio No.160-2010.

Castillo Ramos Virginia Lastenia, Juzgado Segundo de Trabajo en la ciudad de Guayaquil con juicio No.367-2011.

22. EVENTOS POSTERIORES

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