



**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
*DICIEMBRE 31 DE 2012*

**ÍNDICE**

<b>1. Abreviaturas Usadas</b>	<b>2</b>
<b>2. Opinión de los Auditores Independientes</b>	<b>3-4</b>
<b>3. Estado de Situación Financiera</b>	<b>5-6</b>
<b>4. Estado de Resultado Integral</b>	<b>7</b>
<b>5. Estado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>8</b>
<b>6. Estado de Flujos de Efectivo</b>	<b>9-10</b>
<b>7. Notas a los Estados Financieros</b>	<b>11</b>



**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
*DICIEMBRE 31 DE 2012*

**Abreviaturas usadas:**

USD \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CIINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 6 de marzo de 2013

**A los Señores Accionistas de:  
SERVIEXEQUIA S.A.**

### ***Informe sobre los estados financieros***

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la **Compañía Servicios Exequiales Integrados "SERVIEXEQUIA S.A."**, que comprenden el estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2012, el estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros***

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor externo***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Compañía Servicios Exequiales Integrados "SERVIEXEQUIA S.A."**, al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### **Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 y saldo del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan exclusivamente con fines comparativos, ajustados conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 preparados de acuerdo con las Normas Contables Ecuatorianas vigentes en aquel momento, sobre los que emitió "Acevedo y Asociados" el informe de auditoría y una opinión sin salvedades el 5 de marzo de 2012. Los efectos más significativos de la adopción de NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.



**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S. A.**  
R.N.A.E. No. 337



**Ramiro Pinto F.**  
Socio  
Licencia Profesional No. 17-352

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	... Diciembre 31 ...		Enero 1.
		2012	2011	2011
<b>ACTIVOS</b>		<b>USD \$</b>	<b>USD \$</b>	<b>USD \$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	502.042	574.936	43.606
Activos financieros		22.112	11.138	15.981
Inventarios	5	10.435.218	10.629.805	10.394.708
Servicios y otros pagos anticipados		3.110	13.415	1.517.039
Activos por impuestos corrientes	6	7.867	3.138	869
<b>Total activos corrientes</b>		<b>10.970.349</b>	<b>11.232.432</b>	<b>11.972.203</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedad, planta y equipo	7	35.246	(98.323)	51.298
Activo por impuesto diferido		13.878	13.878	15.640
Activos financieros no corrientes		4.000	4.400	3.940
Otros activos no corrientes		-	-	(1.514.110)
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>53.124</b>	<b>(80.045)</b>	<b>(1.443.232)</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>11.023.473</b>	<b>11.152.387</b>	<b>10.528.971</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Raul Ortega Carballo  
**Gerente General**

Patricia Mantilla Aroca  
**Contadora General**

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012	2011	2011
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>USD \$</b>	<b>USD \$</b>	<b>USD \$</b>
Cuentas y documentos por pagar	8	102.063	82.570	59.353
Otras obligaciones corrientes	9	67.073	44.218	22.599
Cuentas por pagar diversas relacionadas	10	1.425.323	1.339.025	1.519.492
Otros pasivos corrientes		23.833	291.378	22.177
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.618.290</b>	<b>1.757.191</b>	<b>1.623.621</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Cuentas y documentos por pagar	11	5.898.211	5.935.612	5.985.890
Cuentas por pagar diversas relacionadas	10	3.045.427	2.906.127	2.906.127
Provisiones por beneficios empleados		10.104	6.737	3.582
Ingresos Diferidos		444.469	328.685	-
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>9.398.211</b>	<b>9.177.161</b>	<b>8.895.599</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>11.016.501</b>	<b>10.934.352</b>	<b>10.519.220</b>
<b>PATRIMONIO</b>	12			
Capital social		800	800	800
Aportes accionistas para futura capitalización		1.032.960	1.249.955	995.356
Reservas Legal		400	-	-
Resultados Acumulados		(722.007)	(722.007)	-
Resultado del Ejercicio		5.932	(46.315)	(722.007)
Resultados Acumulados aplicación NIIF		(311.113)	(264.398)	(264.398)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6.973</b>	<b>218.035</b>	<b>9.751</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>11.023.473</b>	<b>11.152.387</b>	<b>10.528.971</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Raul Ortega Carballo  
**Gerente General**

Patricia Mantilla Aroca  
**Contadora General**

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2012	2011
		USD \$	USD \$
Ingresos	13	1.408.810	1.343.048
(-)Costo de Ventas		51.427	261.063
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>1.357.383</b>	<b>1.081.985</b>
<b>Menos: Gastos Operacionales</b>			
Gastos de Ventas	14.1	1.194.601	827.496
Gastos de Administración	14.2	126.072	163.832
Gastos Financieros	14.3	32.523	126.417
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>4.187</b>	<b>(35.760)</b>
Otros Ingresos	13	36.215	24.672
Otros Gastos		2.607	26.479
<b>Utilidad antes de Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>37.795</b>	<b>(37.567)</b>
Menos: Participación de Trabajadores		(5.669)	(1.372)
Impuesto a la Renta		(23.679)	(5.286)
Salario digno		(2.515)	(2.090)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>5.932</b>	<b>(46.315)</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Raul Ortega Carballo  
**Gerente General**

Patricia Mantilla Aroca  
**Contadora General**

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre de 2012**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Socios futura capitalización	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados por la aplicación de NIIF	TOTAL
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>800</b>	-	<b>995.356</b>	-	<b>(722.007)</b>	<b>(264.398)</b>	<b>9.751</b>
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	(722.007)	722.007	-	-
Pérdida y Utilidad del Ejercicio (2010)	-	-	-	-	9.148	-	9.148
Ajustes NIIF 2011	-	-	-	-	(46.715)	-	(46.715)
Aporte futura capitalización	-	-	254.599	-	-	-	254.599
Participación 15% trabajadores	-	-	-	-	(1.372)	-	(1.372)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(5.286)	-	(5.286)
Estimación Salario digno 2011	-	-	-	-	(2.090)	-	(2.090)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>800</b>	-	<b>1.249.955</b>	<b>(722.007)</b>	<b>(46.315)</b>	<b>(264.398)</b>	<b>218.035</b>
Ajustes NIIF 2011	-	-	-	-	46.715	(46.715)	-
Ajuste devolución accionistas	-	-	(216.995)	-	-	-	(216.995)
Apropiación de Reserva Legal	-	400	-	-	(400)	-	-
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	37.795	-	37.795
Participación 15% trabajadores	-	-	-	-	(5.669)	-	(5.669)
Impuesto a la Renta 23%	-	-	-	-	(23.679)	-	(23.679)
Estimación Salario digno 2012	-	-	-	-	(2.515)	-	(2.515)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>800</b>	<b>400</b>	<b>1.032.960</b>	<b>(722.007)</b>	<b>5.932</b>	<b>(311.113)</b>	<b>6.972</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Raul Ortega Carballo  
Gerente General

Patricia Mantilla Aroca  
Contadora General

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre de 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**2012**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Recibido de Clientes		1.577.211
Pagado a Proveedores		(1.349.220)
Pagado a Empleados		3.367
Varios		(261.570)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>USD \$</b>	<b>(30.213)</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Propiedad, Planta y Equipo		(133.569)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>USD \$</b>	<b>(133.569)</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos por parte de accionistas		192.098
Reconocimiento ingresos diferidos		115.785
Aporte futura capitalización		(216.995)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>		<b>90.888</b>
<b>Disminución neta en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>USD \$</b>	<b>(72.894)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del año</b>	<b>USD \$</b>	<b>574.936</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>USD \$</b>	<b>502.042</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Raul Ortega Carballo  
**Gerente General**

Patricia Mantilla Aroca  
**Contadora General**

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre de 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>2012</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Resultado del Período	<b>USD \$ 5.932</b>
<b>Ajustes por:</b>	
Honorarios comerciales	4.010
Depreciación	14.497
Interés financiero	19.003
Participación trabajadores	5.669
Impuesto a la Renta	23.679
Salario digno	2.515
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:</b>	
Activos financieros	(10.974)
Inventarios	194.587
Servicios y otros pagos anticipados	10.305
Activos por impuestos corrientes	(4.729)
Activo por Impuesto diferido	400
Cuentas y documentos por pagar	15.482
Otras obligaciones corrientes	(9.009)
Otros pasivos corrientes	(267.546)
Cuentas y documentos por pagar	(37.401)
Provisiones por beneficios empleados	3.367
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>USD \$ <u>(30.213)</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Raúl Ortega Carballo  
**Gerente General**

Patricia Mantilla Aroca  
**Contadora General**

### NOTA 1 – OBJETO SOCIAL

La Compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 17 de marzo del 2008. Su objeto social principal es la promoción y desarrollo de servicios exequiales. Para el desarrollo de su actividad, cuenta con un inmueble ubicado en la parroquia de Chillogallo sector Guamaní, cuyo proyecto denominado "Camposanto Metropolitano" cuenta con una infraestructura necesaria para: ofrecer inhumación en tierra y otros servicios complementarios. El inmueble en el que se desarrolla la actividad, se encuentra dentro de un fideicomiso denominado "Fideicomiso Mercantil Camposanto Metropolitano del Sur".

### NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF, al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, 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 2012.

Los estados financieros de **SERVIEXEQUIA S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos por la Compañía "Acevedo & Asociados" con fecha 3 de marzo del 2012, 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", para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

NIIF 1.8

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

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 vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

**a. Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de **SERVIEXEQUIA S.A.** comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011, 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos, pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b. Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

**c. Sistema Contable**

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2012, se los realiza por medio del sistema contable "Latinium".

**d. 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**e. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

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.

**f. Propiedad, Planta y Equipo**

La Compañía está valorando al costo de adquisición muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación y vehículos; en base a lo facultado por disposiciones legales. Se deprecian en base al método de línea recta.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta y en función de los años de vida útil estimada, esto es: diez (10) para muebles de oficina, tres (3) para equipos de computación y cinco (5) para vehículos.

**g. Cuentas por Pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar constituyen pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

**h. Provisiones**

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

#### **i. Provisión Beneficios Sociales**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El costo de estos beneficios de acuerdo a la normativa laboral ecuatoriana se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

#### **j. Impuestos Diferidos**

Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta.

Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan recuperar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

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

#### **l. Impuesto a la Renta**

Está constituido por el 23% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

#### **m. Patrimonio**

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, capital adicional, utilidades retenidas, pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y otro resultado integral - ORI.

#### **n. Reconocimiento de Ingresos**

1. Ingresos por derechos de Uso.- son reconocidos al momento de la cancelación total del contrato. Los nichos no pueden ser usados si no existe la cancelación total de los valores del contrato.
2. Ingresos por Mantenimiento.- son cobrados por anticipado, cubre un período de diez años tiempo en que estos valores son reconocidos gradualmente en los resultados. Los valores percibidos por los clientes son registrados en la cuenta de ingresos diferidos.
3. Ingresos por Servicio de Inhumación.- los valores percibidos por la cancelación de este servicio son amortizados y reconocidos anualmente en el lapso de en 3 años, registrados en la cuenta de ingresos diferidos y reconocidos en los resultados.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

**o. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**

Mediante Resoluciones No. 08.g.dcs.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC. DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia; de acuerdo con este Cronograma "SERVIEXEQUIA S.A." utilizara las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

**NOTA 3 - 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 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, 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 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado de situación financiera, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF)).

### 3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

#### a) Estimaciones

NIIF 1.14-17

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC-10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF, reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF

### 3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias

#### a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

Al valor razonable;

Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

#### b) Beneficios a los empleados

NIIF 1.D10-D11

Según la NIC 19 "Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la

SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

**SERVIEXEQUIA S.A.**, aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

**c) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente  
Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

NIIF 1.D19

NIIF 1.11-24

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 previamente informados de Serviexequia S.A.:

**3.2.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

Cuenta	NIC Aplicadas	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futura capitalización	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados por la Aplicación de NIIF	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2010 (NEC)		800	-	995.356	-	(722.007)	-	274.149
<b>Detalle de Ajustes</b>								
Reclasificación Depreciación Edificio	NIC 16	-	-	-	-	-	34.820	34.820
Eliminación Cargos Diferidos	NIC 38 Y 39	-	-	-	-	-	(286.019)	(286.019)
Registro Jubilación Patronal 2010	NIC 19	-	-	-	-	-	(3.582)	(3.582)
Activo Diferido por Pérdidas Tributarias	NIC 38 Y 39	-	-	-	-	-	15.640	15.640
Ajuste Costo de Ventas (espacios vendidos al 2010)	NIC 2	-	-	-	-	-	(25.256)	(25.256)
Saldo al 01 de enero 2011 (NIIF)		<b>800</b>	<b>-</b>	<b>995.356</b>	<b>-</b>	<b>(722.007)</b>	<b>(264.398)</b>	<b>9.752</b>
Saldo al 31 de Diciembre 2011 (NEC)		800	-	1.249.955	-	(722.007)	-	528.748
<b>Detalle de Ajustes</b>								
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	(722.007)	722.007	-	-
Ajustes Niif 2010		-	-	-	-	-	(264.398)	(264.398)
Ajuste Costo de Ventas (espacios vendidos al 2011)	NIC 2	-	-	-	-	-	(117.905)	(117.905)
Reversión Amortización Acumulada Cargos Diferidos	NIC 38 Y 39	-	-	-	-	-	76.106	76.106
Registro Jubilación Patronal 2010	NIC 19	-	-	-	-	-	(3.154)	(3.154)
Compensación Activo Diferido por Pérdidas Tributarias	NIC 38 Y 39	-	-	-	-	-	(1.762)	(1.762)
Utilidad del ejercicio 2011		-	-	-	-	400	-	400
Saldo al 31 de diciembre 2011 (NIIF)		<b>800</b>	<b>-</b>	<b>1.249.955</b>	<b>(722.007)</b>	<b>400</b>	<b>(311.113)</b>	<b>218.035</b>

SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

➤ **Con efectos patrimoniales**

- a) **Reclasificación de propiedades, planta y equipo:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se reclasificó el valor correspondiente a la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo relevantes.

**Reclasificación de Propiedad, Planta y Equipo**

Los efectos de los ajustes fueron:

- En depreciación Propiedades, planta y equipo  
Al 1 de Enero del 2011: USD \$ 34.820
- Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez  
Al 1 de Enero del 2011: USD \$ (34.820)

- b) **Reconocimiento a resultados del período de los Gastos de Constitución, según NIIF,** Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido.

Los valores reconocidos a resultados fueron los siguientes valores:

- Cargos diferidos y amortización acumulada  
Al 1 de Enero del 2011: USD \$ (286.019)  
Al 31 de Diciembre del 2011: USD \$ 76.106
- Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez  
Al 1 de Enero del 2011: USD \$ 286.019
- Resultados del Periodo Efectos NIIF  
Al 31 de Enero del 2011: USD \$ (76.106)

- c) **Gasto de jubilación patronal:** Según las NIIF, se reconoce la porción corriente de provisiones por beneficios por despido intempestivo y desahucio de los empleados de la Compañía, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados desde la contratación del personal.

La información extraída del Informe del Cálculo Actuarial fueron:

- Jubilación patronal  
Al 1 de Enero del 2011 USD \$ (3.582)  
Al 31 de Diciembre del 2011 USD \$ 3.154

SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

- Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez  
Al 1 de Enero del 2011: USD \$ 3.582
- Resultados del Periodo Efectos NIIF  
Al 31 de Enero del 2011: USD \$(3.154)

d) **Reconocimiento de activos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

Los efectos de las diferencias temporarias fueron:

**Activos Diferidos originados por amortización de pérdidas**

- En Activos por Impuestos Diferidos  
Al 1 de Enero del 2011 USD \$ 15.640  
Al 31 de Diciembre del 2011 USD \$ (1.762)
- En Resultados acumulados  
Al 1 de Enero del 2010 USD \$ (15.640)  
Al 31 de Diciembre del 2010 USD \$ 1.762

**3.2.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

		<u>2011</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores Informado previamente	USD\$	(9.148)
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
reclasificación del costo de amortización de los espacios ya vendidos	USD\$	117.905
reversión de la amortización de los cargos diferidos del año 2011	USD\$	(76.106)
registro jubilacion patronal	USD\$	3.154
Compensación impuesto diferido en pérdidas tributarias	USD\$	1.762
Resultado integral de acuerdo a NIIF	USD\$	<u>37.567</u>

➤ **Con efectos en resultados**

- a) **Ajuste al costo de ventas:** La Compañía ajusto de acuerdo a las ventas realizadas al 31 de diciembre del 2011, los 901 espacios dobles vendidos cuyo costo unitario fue de \$ US 130,00 totalizando el valor de USD \$ 117.905.

SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

- b) **Reversión de los gastos de Constitución:** Con la aplicación de las NIIF, la Compañía reverso los gastos de constitución la cantidad de USD \$76.106.
- c) **Reconocimiento del gasto de jubilación patronal:** Por concepto de gasto de jubilación patronal la Compañía reconoció como el valor de USD \$ 3.154.

**NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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:

	... Diciembre 31, 2012 (en USD \$)	2011 (en USD \$)	Enero 1, 2011 (en USD \$)
Caja	405	335	400
Bancos	105.692	79.627	43.206
Inversiones	<u>395.945</u>	<u>494.974</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>502.042</u></b>	<b><u>574.936</u></b>	<b><u>43.606</u></b>

**NOTA 5 – INVENTARIO**

Un resumen de los inventarios, es como sigue:

(Ver página siguiente)

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(Continuación – NOTA 5 – Inventarios)**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

		... Diciembre 31,...	Enero 1,
		2012	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)
Costo o valuación	<b>5.1</b>	10.435.218	10.629.805
Provisión para inventarios netos de realización		-	-
<b>Total</b>		<u>10.435.218</u>	<u>10.629.805</u>
<i>Clasificación: costo o valuación</i>			
Inventario en Tránsito		8.078.711	8.078.711
Inventario, repuestos, herramientas y accesorios		-	-
Otros Inventarios		2.356.506	2.315.996
Inventarios de Terceros		-	-
<b>Total</b>		<u>10.435.218</u>	<u>10.629.805</u>

**5.1 Los movimientos de Inventarios fueron como sigue:**

	Inventario en Tránsito	Otros Inventarios	Total
Costo o valuación			
<i>Saldo 01 de Enero del 2011</i>	8.078.711	2.315.996	10.394.708
Compras	-	-	-
Importaciones	-	-	-
Ventas	-	(115.553)	(115.553)
Consumo	-	-	-
Ajustes	-	350.650	350.650
Anulación	-	-	-
Notas de Crédito	-	-	-
Reclasificación	-	-	-
Liquidación de Importación	-	-	-
<b>Saldo 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>USD \$ 8.078.711</b>	<b>2.551.093</b>	<b>10.629.805</b>
Compras	-	-	-
Importaciones	-	-	-
Ventas	-	(51.090)	(51.090)
Consumo	-	-	-
Ajustes	-	(143.497)	(143.497)
Anulación	-	-	-
Notas De Crédito	-	-	-
Reclasificación	-	-	-
Liquidación de Importación	-	-	-
<b>Saldo 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>USD \$ <u>8.078.711</u></b>	<b><u>2.356.506</u></b>	<b><u>10.435.218</u></b>

SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**NOTA 6 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012 (en USD \$)	2011 (en USD \$)	2011 (en USD \$)
<b>Activos</b>			
Anticipo Impuesto a la Renta	23.679	-	-
Retenciones Impuesto a la Renta	7.867	3.138	869
<b>Total</b>	<u>31.546</u>	<u>3.138</u>	<u>869</u>
<b>Pasivos Con la Administración Tributaria</b>			
Retencion Fuente I.V.A.	3.475	1.158	1.053
Retenciones Fuente Renta	1.658	724	733
Impuesto Renta Personal	2.294	2.872	4.318
I.V.A. Ventas	42	-	-
Impuestos a la salida de divisas	1.151	-	-
<b>Total</b>	<u>8.620</u>	<u>4.754</u>	<u>6.104</u>

**NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,	Porcentaje de depreciación
	2012 (en USD \$)	2011 (en USD \$)	2011 (en USD \$)	
Costo o valuación	7,1	82.621	(65.144)	71.045
Depreciación acumulada y deterioro		(47.375)	(33.179)	(19.747)
<b>Total</b>		<u>35.246</u>	<u>(98.323)</u>	<u>51.298</u>
<i>Clasificación:</i>				
Muebles y enseres		29.048	27.403	20.434 10%
Maquinaria y equipo		7.743	6.942	6.942 10%
Equipo de computación		16.640	14.480	14.480 33%
Vehículo, equipos transporte y caminero móvil		29.190	29.190	29.190 20%
Otras Propiedades, Planta y Equipo		-	(143.158)	- 10%
<b>Total</b>		<u>82.621</u>	<u>(65.144)</u>	<u>71.045</u>

SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 7 – Propiedad Planta y Equipo)

7.1 Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Edificios	Muebles y enceres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículo, equipos transporte y camiónero móvil	Otras Propiedades, Planta y Equipo	TOTAL USD \$
Costo o valuación							
Saldo al 1 de Enero del 2011	-	20.434	6.942	14.480	29.190	-	71.045
Adiciones	218.602	6.969	-	-	-	-	225.571
Ajuste	-	-	-	-	-	(143.158)	(143.158)
Reclasificaciones	(218.602)	-	-	-	-	-	(218.602)
Baja (Venta)	-	-	-	-	-	-	-
Baja Activos Totalmente	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>-</b>	<b>27.403</b>	<b>6.942</b>	<b>14.480</b>	<b>29.190</b>	<b>(143.158)</b>	<b>(65.144)</b>
Adiciones	-	2.524	803	2.546	-	-	5.873
Ajuste	-	23	-	-	-	143.158	143.181
Baja	-	(903)	-	(386)	-	-	(1.289)
Baja Activos Totalmente	-	-	-	-	-	-	-
Nota de Credito	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>-</b>	<b>29.047</b>	<b>7.744</b>	<b>16.640</b>	<b>29.190</b>	<b>-</b>	<b>82.621</b>
Depreciación acumulada y							
Saldo al 1 de Enero del 2011	-	(2.852)	(550)	(5.122)	(11.222)	-	(19.747)
Depreciación	-	(2.117)	(700)	(4.778)	(5.838)	-	(13.433)
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-
Baja (Venta Activos)	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización	-	-	-	-	-	-	-
Baja Activos Totalmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>-</b>	<b>(4.969)</b>	<b>(1.250)</b>	<b>(9.901)</b>	<b>(17.060)</b>	<b>-</b>	<b>(33.179)</b>
Ventas	-	-	-	301	-	-	301
Depreciacion	-	(2.864)	(715)	(5.079)	(5.838)	-	(14.497)
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-
Baja	-	-	-	-	-	-	-
Baja Activos Totalmente	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>-</b>	<b>(7.833)</b>	<b>(1.966)</b>	<b>(14.679)</b>	<b>(22.898)</b>	<b>-</b>	<b>(47.375)</b>
						<b>Total USD \$</b>	<b>35.246</b>

(Ver página siguiente)

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**NOTA 8 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)	(en USD \$)
<b>Locales</b>			
Cuentas por pagar proveedores	(19.564)	(3.544)	(10.822)
Cuentas por pagar "Visa Pichincha"	(1.991)	(4.026)	(5.200)
Cuentas por pagar "American Express"	(5.508)	-	-
Cuentas por pagar comisiones terceros	-	-	(15.031)
Cuentas por pagar nacionales	(75.000)	(75.000)	(28.300)
<b>Total</b>	<u>(102.063)</u>	<u>(82.570)</u>	<u>(59.353)</u>

**NOTA 9– OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un detalle de otras obligaciones corrientes es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	(en USD \$)	(en USD \$)
Con la Administración Tributaria	<b>6</b>	(8.620)	(4.754)	(6.104)
Con el I.E.S.S.		(7.647)	(6.382)	(4.359)
Por beneficios de ley empleados		(45.136)	(31.710)	(12.136)
Participación trabajadores por pagar		(5.669)	(1.372)	-
<b>Total</b>		<u>(67.073)</u>	<u>(44.218)</u>	<u>(22.599)</u>

**(Ver página siguiente)**

## SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Con fecha 2 de enero del 2012, "Serviexequia S.A." y "Octoginta S.L." con domicilio social en Madrid (España), acuerdan renovar el contrato de préstamo por un monto de USD \$ 4.453.647, (cuatro millones cuatrocientos cincuenta y tres mil seiscientos cuarenta y siete), con los correspondientes intereses. Un detalle del préstamo es como sigue:

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total USD \$</u>
<b><u>Cuentas por pagar relacionadas</u></b>			
Credito Octoginta 2012	- 1.408.220	- 3.045.427	- 4.453.647
Intereses por pagar	- 17.103	-	- 17.103
<b>Total Prestamos USD\$</b>	<b>- 1.425.323</b>	<b>- 3.045.427</b>	<b>- 4.470.750</b>

El presente contrato de crédito tendrá una duración de 72 meses, contados a partir de la fecha de suscripción. El principal del préstamo se reembolsará a la prestamista mediante seis (6) cuotas anuales, consecutivas iguales, durante los próximos seis (6) años a partir de la fecha de este contrato.

El cálculo de interés pactado se determinará por períodos de interés semestrales durante el período del préstamo, cualquiera que sea la causa de terminación del mismo. El importe del préstamo devengará un interés nominal del 0,50% anual. Los intereses se devengarán por días naturales efectivamente transcurridos, tomando como base un año de trescientos sesenta (360) días, se liquidarán y abonarán por el prestatario al vencimiento de cada período de interés de que se trate.

#### NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Como se menciona en la "Nota 15" del presente informe, las "Cuentas y documentos por pagar", corresponden a la deuda que Serviexequia S.A. mantiene con la Compañía "AFESA" por la adquisición del terreno en donde se desarrolla el Campo Santo Metropolitano del sur. Al 31 de diciembre de 2012 el saldo pendiente de pago asciende a la suma de USD \$ 5.898.211.

#### NOTA 12 – PATRIMONIO

**12.1 Capital.-** El capital social autorizado consiste de 800 acciones de USD \$ 1 de valor nominal unitario.

**12.2 Aporte futura capitalización.-** De acuerdo al acta de Junta General Universal de Accionistas firmada el 20 de diciembre de 2012, la Compañía instrumentará el primer semestre del año 2013 un aumento de capital por el valor de USD \$ 1.032.960, distribuida de la siguiente forma:

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Continuación – NOTA 12 – Patrimonio)

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
OCTOGINTA S.L.	Española	774.720	75%
PROJECTCORP CIA. LTDA.	Ecuatoriana	126.538	12%
JUAN CARLOS ROSERO BOLAÑOS	Ecuatoriana	105.878	10%
JOSÉ MORILLO BATLLE	Ecuatoriana	12.912	1%
FYC REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.	Ecuatoriana	12.912	1%
<b>Total USD\$</b>		<b>1.032.960</b>	<b>100%</b>

**12.3 Reserva Legal.-** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no ésta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**NOTA 13 - INGRESOS**

Los ingresos de las operaciones ordinarias de la Compañía, corresponden exclusivamente a la prestación de servicios exequiales, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)
<b><u>Ingresos de actividades ordinarias</u></b>		
Venta espacios dobles	(897.979)	(1.280.128)
Venta espacios simples	(19.202)	(14.465)
Venta servicio mantenimiento dobles	(4.696)	(6.965)
Venta servicio mantenimiento simples	(1.700)	(2.705)
Venta servicio Inhumacion dobles	(135.970)	(26.400)
Ventas anticipadas	(324.768)	-
Otros ingresos de actividades ordinarias	(29.034)	(12.386)
Descuento en ventas	4.539	-
<b>Total</b>	<b>(1.408.810)</b>	<b>(1.343.048)</b>
<b><u>Otros Ingresos</u></b>		
Intereses Financieros	(18.074)	(16.872)
Otras Rentas	(18.141)	(7.800)
<b>Total</b>	<b>(36.215)</b>	<b>(24.672)</b>
<b>Total</b>	<b>(1.445.025)</b>	<b>(1.367.720)</b>

**NOTA 14 – GASTOS**

Los gastos se encuentran clasificados en "gastos administrativos", "gastos de ventas", "gastos financieros" y "otros gastos" de los cuales y los más importantes detallamos a continuación:

SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Continuación – NOTA 14 – Gastos)

**14.1** Un resumen de los "Gastos de ventas" es como sigue:

	<u>2012</u> (en USD \$)	<u>2011</u> (en USD \$)
<b><u>Gastos de Ventas</u></b>		
Gasto planes de beneficios a empleados	19.111	8.399
Honorarios, comisiones y dietas	13.956	45.547
Mantenimiento y reparaciones	1.274	10.637
Arrendamiento operativo	28.730	11.278
Comisiones	1.483	918
Promoción y publicidad	28.474	57.442
Combustibles	4.089	3.675
Gastos de Gestión	13.125	5.823
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	62	1.024
Otros Gastos	15.768	19.088
<b>Total</b>	<u>126.072</u>	<u>163.832</u>

**14.2** Un resumen de "Gastos de administración" es como sigue:

	<u>2012</u> (en USD \$)	<u>2011</u> (en USD \$)
<b><u>Gastos de Administración:</u></b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	347.061	283.855
Aportes a la Seguridad Social	61.828	50.445
Beneficios sociales e indemnizaciones	70.833	45.600
Gasto planes de beneficios a empleados	2.488	859
Honorarios, comisiones y dietas	531.496	265.706
Mantenimiento y reparaciones	24.920	22.920
Arrendamiento operativo	1.008	11.088
Combustibles	936	817
Seguros y reaseguros	15.265	12.912
Gastos de viaje	28.210	33.671
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	14.890	15.989
Notarios y registradores de la propiedad	5.222	8.088
Impuestos contribuciones y otros	13.921	9.343
Depreciaciones	14.497	13.433
Otros gastos	62.026	52.770
<b>Total</b>	<u>1.194.601</u>	<u>827.496</u>

**14.3** Un resumen de "Gastos Financieros" es como sigue:

SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 14 – Gastos)

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
<b>Gastos Financieros</b>		
Intereses	19.003	117.062
Gastos Bancarios	13.520	9.355
<b>Total</b>	<b>32.523</b>	<b>126.417</b>

**NOTA 15 – FIDEICOMISO MERCANTIL**

Mediante escritura pública otorgada el 14 de marzo del 2008, la Compañía "Agrícola Forestal S.A." "AFESA" (Constituyente y/o Beneficiario Principal) el Sr. Joaquín del Río Reyes (Promotor y/o Beneficiario Secundario) y la Fiduciaria designada "FIDEVAL S.A." Administradora de Fondos y Fideicomisos, celebraron un contrato de fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil Inmueble Chillogallo", por el cual "AFESA" aportó al Fideicomiso un lote de terreno signado con el número uno, ubicado en la parroquia Chillogallo, con una superficie de 325.600 m<sup>2</sup>. El 29 de mayo del 2008 el señor Joaquín del Río Reyes cedió a favor de la compañía Servicios Exequiales Integrados "Serviexequia S.A." todos los derechos que tenía en el Fideicomiso, por lo que la calidad de Promotor y Beneficiario Secundario actualmente la tiene "Serviexequia S.A."

El 5 de septiembre del 2008 ante de Notario Tercero del Distrito Metropolitano del Cantón Quito, Servicios Exequiales Integrados "Serviexequia S.A." (Promotor), "Agrícola Forestal Espinosa S.A. AFESA" (Constituyente) y "FIDEVAL" acuerdan:

Transferir el dominio del bien a cualquier título y modo a otro Fideicomiso Mercantil que será constituido para el efecto a favor de la persona natural o jurídica que designe el Promotor una vez cumplidas las siguientes condiciones:

- Uno .- "Que Serviexequia S.A." (Promotor), por sí o por intermedio de terceros pero bajo su responsabilidad hasta el 15 de octubre del 2008 obtenga los permisos, autorizaciones y licencias necesarias por parte de las autoridades competentes, para el desarrollo del proyecto denominado "Cementerio Zona Sur Quito".
- Dos.- Que una vez cumplida la condición referida en el párrafo uno anterior, hasta el 15 de octubre del 2008 "Serviexequia S.A." entregue a la Compañía "Agrícola Forestal AFESA" (Constituyente) la suma de US\$ 1.500.000.
- Tres.- Que el Promotor, al mismo momento del traspaso de dominio del bien o antes, suscriba una promesa de cesión de derechos fiduciarios mediante el cual el Promotor se obligue irrevocable e incondicionalmente a transferir a favor del constituyente, derechos sobre o con relación a cinco mil espacios dobles para inhumación en tierra el Proyecto "Cementerio Zona Sur Quito".

"Serviexequia S.A." (Promotor) dando cumplimiento a lo especificado en el contrato de fideicomiso entregó a "Agrícola Forestal Espinosa S.A.-AFESA" (Constituyente) la suma de USD \$ 1.500.000 y el 15 de octubre del 2008 se firma el contrato de promesa de cesión

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Continuación – NOTA 15 – Fideicomiso mercantil)

de derechos sobre espacios para inhumación por una parte Serviexequia S.A. (Prominente Cedente) y por otro parte la Compañía "Agrícola Forestal S.A.-AFESA" (Prominente cesionaria), a través de la cual la Prominente Cedente promete ceder irrevocable e incondicionalmente a favor de la Prominente Cesionaria derechos económicos futuros con relación a cinco mil espacios dobles para inhumación en tierra del Proyecto "Cementerio Zona Sur Quito". A fin de facilitar la comercialización de los espacios de inhumación de "AFESA", las partes acuerdan que tales espacios no se determinarán o asignarán o individualizarán en el Proyecto Cementerio Zona Sur Quito, por lo que "Serviexequia S.A." transferirá "AFESA" derechos económicos sobre 5.000 espacios de inhumación en tierra del indicado Proyecto, el precio fijado de común acuerdo por cada uno de los 5.000 espacios de inhumación es de USD \$ 1.200 el cual será fijo en el tiempo, independientemente de si los requerimientos del mercado hagan variar en más o en menos el precio de venta de los espacios de inhumación, por lo anterior el precio total fijado entre las partes de este contrato es de USD \$ 6.000.000. Las partes también acuerdan que estos espacios podrán ser comercializados por "Serviexequia S.A.", por lo tanto "AFESA" autoriza a celebrar contratos de comercialización sin limitación alguna, de tal manera que queda en libertad de realizar promoción, publicidad, comercialización y transferencia de los espacios de inhumación en tierra del Proyecto Cementerio Zona Sur Quito.

Con base a lo anterior, dado que tales espacios no se determinarán, asignarán o individualizarán en el Proyecto Cementerio Zona Sur Quito, por cada espacio doble de inhumación en tierra que Serviexequia "S.A." comercialice del proyecto, entregará a "AFESA" la suma de USD\$ 85 por cada espacio doble de inhumación comercializado hasta completar los USD\$ 6.000.000. "Serviexequia S.A." realizará liquidaciones anuales, con corte el 31 de diciembre de cada año que presentará y entregará a "AFESA". El pago respectivo será realizado hasta el 27 de febrero del año inmediato siguiente.

Si al culminar el décimo año de inicio de comercialización de los espacios dobles de inhumación en tierra del proyecto, no se ha completado la entrega de la suma de USD\$ 6.000.000 correspondiente al precio total de los espacios de inhumación de "AFESA", "Serviexequia S.A." procederá a entregar a "AFESA", hasta el 27 de febrero del año inmediato siguiente a la culminación de ese décimo año, la diferencia hasta completar tal monto. Realizando dicho pago "Serviexequia S.A." quedará liberada de todo compromiso y obligación a favor de "AFESA" y con relación a los Espacios de Inhumación de "AFESA", por lo que "AFESA" no tendrá nada que reclamarle al respecto ni con relación al Proyecto o las obligaciones asumidas por Serviexequia S.A.". Es a partir del décimo año de comercialización en donde una vez cumplido el pago a "AFESA" se deberá trasladar el dominio del lote de terreno signado con el número uno, ubicado en la parroquia Chillogallo, con una superficie de 325.600 m2 como activo fijo de "Serviexequia S.A."

De conformidad con la escritura pública, celebrada el 10 de diciembre del 2008, ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Servicios Exequiales Integrados, "Serviexequia S.A." (Constituyente Promotor) constituyó el Fideicomiso Mercantil Camposanto Metropolitano del Sur, con el objeto de que a través de dicha figura jurídica, se mantenga la titularidad jurídica de los bienes que sean aportados. El Fideicomiso Mercantil Inmueble Chillogallo transfiere al Fideicomiso Mercantil "Camposanto Metropolitano Sur", un terreno ubicado en la parroquia Chillogallo, Cantón Quito de 325.600 m2. El 16 de enero del 2009 se modifica la custodia sobre el terreno aportado

**(Continuación – NOTA 15 – Fideicomiso mercantil)**

al Constituyente Promotor por un comodato precario que le permita la construcción, desarrollo, administración, promoción y comercialización de un camposanto (cementerio).

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía ha efectuado la venta de un total de novecientos un (901) espacios dobles de inhumación equivalentes, ciento sesenta y seis (166) año 2010 y setecientos treinta y cinco (735) espacios en el año 2011.

**NOTA 16 - LEGISLACIÓN TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial Nº 242 la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia. La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

**SERVICIOS EXEQUIALES INTEGRADOS, SERVIEXEQUIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Continuación – NOTA 16 – Legislación tributaria – Precios de transferencia)

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona se encuentra la exoneración de la presentación de los Anexos e Informes Integrales de Precios de transferencia a los contribuyentes que cumplan las siguientes condiciones: a) El impuesto causado es 3% o más con relación al ingreso gravado; y b) Las partes relacionadas no estén en paraísos fiscales.

**NOTA 17 - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y reducción de diez (10) puntos porcentuales cuando las utilidades son reinvertidas.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Año 2012
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>37.795</b>
<b>Menos:</b> 15% participación trabajadores	<u>(5.669)</u>
	<b>32.126</b>
<b>Partidas Conciliatorias:</b>	
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	58.146
<b>Menos:</b> Amortización pérdidas tributarias años anteriores	<u>(22.568)</u>
<b>Total partidas conciliatorias</b>	<b>35.578</b>
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>67.704</b>
<b>Impuesto a la renta cargado a los resultados</b>	<b>USD \$ <u>15.572</u></b>
<b>Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente</b>	<b>23.679,20</b>

**NOTA 18 – JUBILACIÓN PATRONAL**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no dispone actualmente de un estudio actuarial correspondiente al ejercicio 2012.

**NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.