



**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS
SERVINACIONAL CIA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**



CONTENIDO

- Dictamen del Auditor Independiente
- Balances Generales
- Estados de Resultados
- Estados de Evolución de Patrimonio de los socios
- Estados de flujo de Efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros

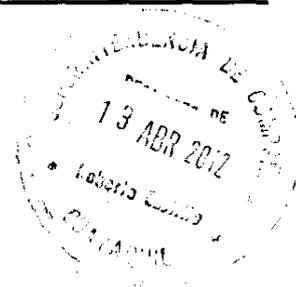
ABREVIATURAS USADAS

| | |
|----------|--------------------------------------------------------|
| US\$ | - Dólares de los Estados Unidos de América |
| NEC | - Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIC | - Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | - Normas Internacionales de Información Financiera |
| PYMES | - Pequeña y Mediana Empresa |
| NIAA | - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento |
| S.C. | - Superintendencia de Compañías |
| SRI | - Servicios de Rentas Internas |
| Compañía | - Servicios Nacionales Guayas Servinacional Cía. Ltda. |
| R.O. | - Registro Oficial |

PCF. auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de
SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.



Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los balances generales adjuntos de **SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

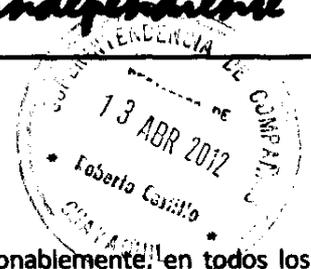
Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice la auditoría para obtener *certeza razonable* de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

PCF. auditor independiente



Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y disposiciones de Superintendencia de Compañías.

Énfasis

5. Al 31 de diciembre del 2010, la compañía en cumplimiento a resolución de Superintendencia de Compañías No.- 08.G.DSC de noviembre 20 del 2008, determino en su periodo de transición (2011) el proceso para la adopción, implementación y conversión de sus estados financieros en base a NIIF para PYMES, proceso que determinará ajustes en activos y pasivos con su efecto en patrimonio, los mismos que serán contabilizados a partir del 01 de enero del 2012.

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2011, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

RNAE - No. 2-660

CPA. Pedro Cruz Figueroa
Auditor Externo
Registro CPA. No. 32.802

Guayaquil, marzo 02 del 2012



SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

| | <u>NOTAS</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| | | (US dólares) | |
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y sus equivalentes | 2 | 1.919.979 | 1.418.800 |
| Cuentas y documentos por cobrar | | 1.543 | 627 |
| Inventarios | 3 | 23.268 | 19.383 |
| Impuestos y gastos anticipados | | <u>1.859</u> | <u>478</u> |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 1.946.649 | 1.439.288 |
| Propiedades y equipos | 4 | 559.274 | 573.804 |
| Activos diferidos | 5 | 15.905 | 7.999 |
| Inversiones largo plazo | | <u>1.000</u> | <u>0</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>2.522.828</u> | <u>2.021.091</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 6 | 5.743 | 6.954 |
| Gastos acumulados por pagar | 7 | <u>30.285</u> | <u>26.858</u> |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 36.028 | 33.812 |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio | 8 | 37.680 | 28.321 |
| Pasivo diferido | 9 | <u>2.208.929</u> | <u>1.748.809</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>2.282.637</u> | <u>1.810.942</u> |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | | |
| Capital social | 10 | 110.000 | 110.000 |
| Reservas | | 5.429 | 3.947 |
| Resultados acumulados | | 94.720 | 66.561 |
| Utilidad neta | | <u>30.042</u> | <u>29.641</u> |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | <u>240.191</u> | <u>210.149</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | <u>2.522.828</u> | <u>2.021.091</u> |


Sra. Dolores Barcos Hernandez
Gerente

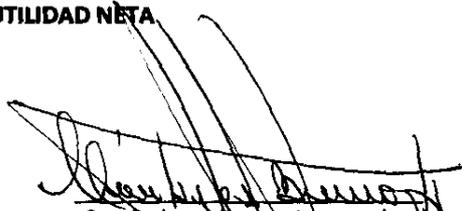

Ing. Patricia Rámbay Naula
Contador General

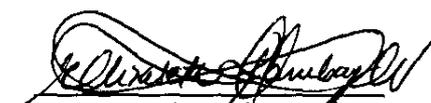
Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| | | (US dólares) | |
| Ventas netas | 11 | 675.280 | 597.878 |
| Costo de ventas | 11 | <u>(44.004)</u> | <u>(43.274)</u> |
| Utilidad bruta | | <u>631.276</u> | <u>554.604</u> |
| Gastos (ingresos) operacionales: | | | |
| Gastos de ventas | 12 | 108.928 | 80.624 |
| Gastos administrativos | 13 | 474.230 | 434.743 |
| Otros gastos operativos | | 20.695 | 19.383 |
| Otros ingresos operativos | | (8) | (71) |
| Depreciaciones | | <u>50.388</u> | <u>35.438</u> |
| Total | | <u>654.233</u> | <u>570.117</u> |
| Perdida operativa | | <u>(22.957)</u> | <u>(15.513)</u> |
| Otros ingresos (gastos): | | | |
| Ingresos financieros | 14 | 73.116 | 61.755 |
| Otros gastos | | <u>(249)</u> | <u>(67)</u> |
| Total otros ingresos, neto | | 72.867 | 61.688 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA | | 49.910 | 46.175 |
| Participación a empleados | 15 | (7.486) | (6.926) |
| Impuesto a la renta | 15 | <u>(12.382)</u> | <u>(9.608)</u> |
| UTILIDAD NETA | | <u>30.042</u> | <u>29.641</u> |


Sra. Dolores Barcos Hernandez
Gerente

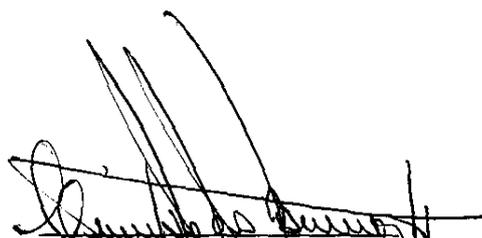

Ing. Patricia Rambay Nadla
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

| | <u>Capital social</u> | <u>Legal</u> | <u>... Reservas Especial</u> | <u>... Patrimonial</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total Patrimonio</u> |
|------------------------------|------------------------|--------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------------|
| | (US dólares) | | | | | |
| Saldos a diciembre 31, 2009 | 50.000 | 1.830 | 516 | 160 | 68.003 | 120.509 |
| Apropiación de reserva legal | | 1.441 | | | (1.442) | (1) |
| Aumento de capital | 60.000 | | | | | 60.000 |
| Resultado ejercicio actual | _____ | _____ | _____ | _____ | <u>29.641</u> | <u>29.641</u> |
| Saldos a diciembre 31, 2010 | 110.000 | 3.271 | 516 | 160 | 96.202 | 210.149 |
| Apropiación de reserva legal | | 1.482 | | | (1.482) | 0 |
| Resultado ejercicio actual | _____ | _____ | _____ | _____ | <u>30.042</u> | <u>30.042</u> |
| Saldos a diciembre 31, 2011 | <u>110.000</u> | <u>4.753</u> | <u>516</u> | <u>160</u> | <u>124.762</u> | <u>240.191</u> |


Sra. Dolores Bados Hernandez
Gerente

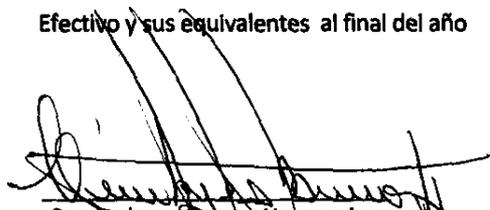

Ing. Patricia Rambay Naula
Contador General

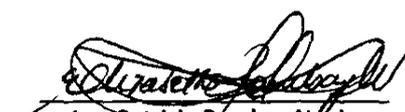
Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| | | (US dólares) | |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | | |
| Efectivo recibido de clientes | | 1.134.484 | 1.002.144 |
| Efectivo recibido por rendimientos financieros y otros | | 73.124 | 61.826 |
| Efectivo pagado a proveedores, impuestos, empleados y otros | | <u>(669.571)</u> | <u>(579.658)</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | | <u>538.037</u> | <u>484.312</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | | |
| Compra de activos fijos | 4 | (37.339) | (234.139) |
| Venta de activos fijos, neto | 4 | 1.481 | 89 |
| Adquisición de acciones Banco Coopnacional | | <u>(1.000)</u> | <u>0</u> |
| Efectivo neto utilizado por actividades de inversión | | <u>(36.858)</u> | <u>(234.050)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | | |
| Aporte de socios | 10 | <u>0</u> | <u>60.000</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | | <u>0</u> | <u>60.000</u> |
| Aumento neto de efectivo | | 501.179 | 310.262 |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del año | | <u>1.418.800</u> | <u>1.108.538</u> |
| Efectivo y sus equivalentes al final del año | 2 | <u>1.919.979</u> | <u>1.418.800</u> |


Sra. Dolores Barcos Hernandez
Gerente


Ing. Patricia Rambay Naula
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| | | (US dólares) | |
| UTILIDAD NETA | | 30.042 | 29.641 |
| <u>Partidas que no generan desembolsos:</u> | | | |
| Depreciaciones | 4 | 50.388 | 35.438 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 9 | 9.359 | 10.099 |
| Venta y/o baja de activos fijos | | 0 | 67 |
| Beneficios sociales, no realizado | 7 | 2.276 | 1.397 |
| Participación a empleados | 15 | 7.486 | 6.926 |
| Impuesto a la renta | | 0 | 253 |
| Amortización activos diferidos | | <u>763</u> | <u>0</u> |
| Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo | | 100.314 | 83.821 |
| Aumento, disminución en cuentas por cobrar | (| 916) | 496 |
| Aumento, disminución en inventarios | (| 3.885) | 1.627 |
| Aumento, disminución en impuestos y gastos anticipados | (| 1.381) | 2.170 |
| Aumento en otros activos | (| 8.669) | (5.140) |
| Disminución, aumento en cuentas por pagar | (| 1.211) | 2.924 |
| Disminución en gastos acumulados por pagar | (| 6.335) | (5.356) |
| Aumento en anticipo de clientes | | <u>460.120</u> | <u>403.770</u> |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | <u>538.037</u> | <u>484.312</u> |


Sra. Dolores Barcos Hernandez
Gerente


Ing. Patricia Rambay Neula
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Servicios Nacionales Guayas Servinacional Cía. Ltda.- La Compañía fue constituida en noviembre 7 de 1984 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador y fue inscrita en el Registro Mercantil en el mismo cantón el 11 de diciembre del mismo año; su actividad principal es la prestación de servicios mortuorios para lo cual emprenderá la fabricación y ensamblaje de cajas y ataúdes, así como la distribución y venta de los mismos. El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, y disposiciones de Superintendencia de Compañías.

Conforme Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008, fue suspendida la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF previstas para el año 2009, postergándose su implementación a partir de enero 1 del 2010 hasta el año 2012 en forma segmentada y gradual de acuerdo con cronograma establecido por la entidad de control. En el caso de Servicios Nacionales Guayas Servinacional Cía. Ltda., su aplicación será a partir del 2012. No obstante queda en libertad de adoptar anticipadamente las NIIF antes de esta fecha prevista, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de noviembre 5 del 2010 el organismo de control acogió la clasificación para PYMES de acuerdo a normativa implantada por la Comunidad Andina según Resolución No.- 1260 de dicho organismo, posteriormente con resolución No.- .SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de enero 27 del 2011 la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares (US\$ 4.000.000);
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares (US\$ 5.000.000); y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Al 31 de diciembre del 2011, año de transición de la compañía en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES, cumplió con lo requerido en la disposición por parte del Organismo de Control, los ajustes resultantes en dicha transición serán registrados al inicio del periodo de aplicación, que para la compañía será en el 2012.

Flujo de efectivo.- Los flujos por "Actividades de Operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio así como también aquellas inversiones cuyo vencimiento no supere los 90 días.

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

Efectivo y sus equivalentes.- Incluye el efectivo y los depósitos en bancos de libre disponibilidad, las inversiones a corto plazo están registradas a su valor nominal, su rendimiento se registran al vencimiento con cargo a resultados.

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Cuentas y documentos por cobrar.- Están registradas principalmente por el valor por cobrar de las ventas efectuadas a los clientes.

Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición; según método FIFO o sus siglas PEPS (primero en entrar y primero en salir).

Propiedades y equipos.- Están contabilizadas al costo; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan. El costo de los activos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|------------------------------|--------------|
| Edificios | 5% |
| Maquinarias y equipos | 10% |
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Equipos de computación | 33% |

Otros Activos: Registran los pagos efectuados por depósitos en garantía por arriendos y medidores de energía eléctrica de las oficinas.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- La Compañía efectúa la provisión anual para jubilación patronal contemplada en el Código de Trabajo en base a cálculo determinado en estudio actuarial (nota 8). La provisión es disminuida por los pagos efectuados.

Pasivo diferido.- Registra los anticipos de clientes que son acumulados hasta la prestación del servicio funeral contratado, ante el fallecimiento de una persona, momento en el cual se devenga el ingreso.

Capital social.- Representa las aportaciones suscritas y pagadas por los socios.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere (para compañías limitadas) que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

Ingresos por ventas.- Son registrados de la siguiente manera: Servicio funeral gravados con tarifa 0%: servicios funerales entregados en emergencia, la cuota inicial o de afiliación del servicio funeral en prenecesidad, los gastos administrativos incluidas en las cuotas mensuales canceladas por el cliente en prenecesidad, y las cuotas mortuorias de los contratos en prenecesidad registradas en el momento de su recepción como anticipo de clientes en el pasivo diferido, las mismas que ante el fallecimiento de una persona, se devenga el ingreso por el perfeccionamiento de la prestación del servicio funeral, debiendo registrarse como ingresos del periodo al completarse el proceso de ganancia. Servicio funeral adicional gravado con tarifa 12%: son reconocidos directamente en resultados los servicios funerales adicionales que se contratan en forma individual.

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Ingresos financieros.- Registra los intereses ganados en las inversiones realizadas durante el ejercicio económico.

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades en el 2011 (25% en el 2010). En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

| <u>Años</u> | <u>Inflación</u> |
|-------------|------------------|
| | % |
| 2007 | 3.32 |
| 2008 | 8.83 |
| 2009 | 4.31 |
| 2010 | 3.33 |
| 2011 | 5.41 |

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Caja | 3.938 | 13.519 |
| Bancos | 78.179 | 54.947 |
| Inversiones temporales | <u>1.837.862</u> | <u>1.350.334</u> |
| Total | <u>1.919.979</u> | <u>1.418.800</u> |

Bancos, constituyen en el 2011 y 2010 recursos en tres entidades financieras: Banco Coopnacional (US\$ 60.442 y US\$ 39.669, respectivamente), Banco del Pacifico (US\$ 12.763 y US\$ 12.578, respectivamente), y Banco Internacional (US\$ 4.974 y US\$ 2.700, respectivamente).

Inversiones temporales, representan en el 2011 y 2010, certificados de inversión a plazo fijo, con vencimiento promedio de 30 días plazo y tasa de interés entre el 4.50% y el 5% en el 2011 y 2010, colocadas en las siguientes instituciones financieras: Banco Coopnacional por valor de (US\$ 1.746.444 y US\$ 1.263.411 en el 2010), y Banco Promerica por valor de (US\$ 91.418 y US\$ 86.922 en el 2010).

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Bóvedas cementerio general | 10.700 | 10.700 |
| <u>Cofres mortuorios:</u> | | |
| Tradicional | 2.410 | 2.460 |
| Clásico | 4.028 | 1.887 |
| Moderno | 2.700 | 2.250 |
| Exclusivo | 1.780 | 1.030 |
| Americano | 836 | 641 |
| Infantes | 630 | 325 |
| Urnas | 90 | 90 |
| Cofre restos | <u>94</u> | <u>0</u> |
| Subtotal | <u>12.568</u> | <u>8.683</u> |
| Total | <u>23.268</u> | <u>19.383</u> |

4. ACTIVOS FIJOS

Durante el año 2011, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

| | <u>Saldos a</u> <u>31/dic/10</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas y</u> <u>bajas</u> | <u>Saldos al</u> <u>31/dic/11</u> |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| | | . . . (US dólares). . . | | |
| Terreno | 114.757 | | | 114.757 |
| Edificios | 371.243 | | | 371.243 |
| Muebles y enseres | 17.006 | 7.559 | | 24.565 |
| Equipos de Oficina | 13.260 | 6.682 | (1.774) | 18.168 |
| Instalaciones | 12.732 | 13.700 | (1.061) | 25.371 |
| Equipos de computación | 17.459 | 4.981 | | 22.440 |
| Vehículos | 126.258 | | | 126.258 |
| Otros | <u>14.089</u> | <u>4.417</u> | | <u>18.506</u> |
| Subtotal | <u>686.804</u> | <u>37.339</u> | <u>(2.835)</u> | <u>721.307</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(113.000)</u> | <u>(50.388)</u> | <u>1.354</u> | <u>(162.034)</u> |
| Activo fijo, neto | <u>573.804</u> | <u>(13.049)</u> | <u>(1.481)</u> | <u>559.274</u> |

La compañía adquirió en diciembre del 2010 bien inmueble (terreno y edificación) ubicado donde actualmente funciona su oficina matriz por un valor de US\$ 206.000. Los inmuebles de la compañía a la fecha de corte están libres de gravamen.

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

5. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformadas como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| | (US dólares) | |
| Software de gestión comercial | 11.000 | 5.500 |
| Licencia Windows | 3.052 | 0 |
| Deposito en garantía | <u>2.616</u> | <u>2.499</u> |
| Subtotal | 16.668 | 7.999 |
| (-) Amortización acumulada | <u>(763)</u> | <u>0</u> |
| Total | <u>15.905</u> | <u>7.999</u> |

Software de gestión comercial, corresponde a valores cancelados a la compañía Macrosigma S.A., para el desarrollo, implementación, soporte técnico y mantenimiento de un software de Gestión Comercial.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformadas como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------|--------------|--------------|
| | (US dólares) | |
| Proveedores | 0 | 0 |
| Impuestos y retenciones | <u>5.743</u> | <u>6.954</u> |
| Total | <u>5.743</u> | <u>6.954</u> |

Impuestos y retenciones, en el 2011 y 2010 incluye retención en la fuente de impuesto a la renta por valor de (US\$ 2.928 y US\$ 3.348 respectivamente), y retención en la fuente del Impuesto al Valor Agregado IVA por valor de (US\$ 2.806 y US\$ 3.353). Adicionalmente en el 2010 incluye provisión de impuesto a la renta neto de pago, por valor de US\$ 253.

7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformadas como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Beneficios sociales | 15.752 | 13.476 |
| Participación a empleados (nota 15) | 7.487 | 6.926 |
| IESS | <u>7.046</u> | <u>6.456</u> |
| Total | <u>30.285</u> | <u>26.858</u> |

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (continuación)

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Saldo inicial | 13.476 | 12.079 |
| Provisiones | 57.093 | 48.708 |
| Pagos | <u>(54.817)</u> | <u>(47.311)</u> |
| Saldo final | <u>15.752</u> | <u>13.476</u> |

8. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía registró provisiones para jubilación patronal y desahucio en base a cálculo determinado en estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., siendo su movimiento el siguiente:

| | <u>Jubilación Patronal</u> | | <u>Desahucio</u> | |
|---------------|--------------------------------|---------------|------------------|--------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (US dólares) | | (US dólares) | |
| Saldo inicial | 23.235 | 16.610 | 5.086 | 1.612 |
| Provisiones | <u>6.262</u> | <u>6.625</u> | <u>3.097</u> | <u>3.474</u> |
| Saldo final | <u>29.497</u> | <u>23.235</u> | <u>8.183</u> | <u>5.086</u> |

9. PASIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan cuotas mortuorias pagadas por adelantado y generadas por el servicio funeral prepago adquirido por el cliente, posteriormente son transferidos y reconocidos como ingresos cuando el cliente solicita el servicio, siendo esta la base de medición del principio de realización.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está constituido por 550.000 participaciones a un valor nominal de US\$ 0,20 centavos de dólar cada una, distribuidas como sigue:

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

10. CAPITAL SOCIAL (continuación)

| | No. <u>participaciones</u> | Participación <u>%</u> | Valor nominal <u>(US dólares)</u> |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| Marjorie Fabiola Zúñiga Mera | 300.000 | 54,54 | 60.000 |
| Betty Isidora Echeverría Vera | 249.500 | 45,36 | 49.900 |
| Dolores Providencia Barcos Hernández | <u>500</u> | <u>0.1</u> | <u>100</u> |
| Total | <u>550.000</u> | <u>100</u> | <u>110.000</u> |

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil en junio 2 del 2010, fue realizado aumento del capital social de la compañía en US\$ 60.000 mediante la emisión de trescientas mil nuevas participaciones, y la reforma a su estatuto social en forma concordante.

11. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------------------|---------------------|------------------|
| | <u>(US dólares)</u> | |
| Ventas gravadas con tarifa 0 % | 665.961 | 587.595 |
| Ventas gravadas con tarifa 12 % | <u>9.319</u> | <u>10.283</u> |
| Subtotal | <u>675.280</u> | <u>597.878</u> |
| (-) Costo de Venta | <u>(44.004)</u> | <u>(43.274)</u> |
| Total | <u>631.276</u> | <u>554.604</u> |

Ventas, tarifa 0% representa las ventas realizadas por el servicio funeral entregado a sus clientes, y ventas tarifa 12% representa los servicios funerales adicionales contratados en forma individual.

Costo de ventas, registra los valores pagados por concepto de cofres mortuorios, derivados en la entrega del servicio funeral.

12. GASTOS DE VENTAS

Durante el año 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

12. GASTOS DE VENTAS (continuación)

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------------|----------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Transporte y Fletes | 39.763 | 36.196 |
| Publicidad | 40.547 | 24.660 |
| Combustibles | 8.418 | 6.831 |
| Otros gastos de ventas | 7.821 | 5.533 |
| Servicios de Réquiem | 3.723 | 3.629 |
| Formolización | 3.150 | 3.685 |
| Alquiler de Sala y Bóveda | 3.506 | 0 |
| Otros | <u>2.000</u> | <u>90</u> |
| Total | <u>108.928</u> | <u>80.624</u> |

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Durante el año 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Sueldos y salarios | 126.414 | 111.993 |
| Comisiones | 79.820 | 75.553 |
| Beneficios sociales | 57.093 | 48.708 |
| Aportes al IESS | 29.672 | 26.745 |
| Mantenimiento y reparaciones | 17.475 | 21.959 |
| Horas extras | 4.108 | 2.398 |
| Bonos a directivos | 13.200 | 13.100 |
| Otros gastos del personal | 12.907 | 9.681 |
| IVA cargado al gasto | 33.039 | 28.494 |
| Arriendos | 17.541 | 17.273 |
| Jubilación patronal | 6.262 | 6.625 |
| Desahucio | 3.097 | 3.474 |
| Teléfonos, celulares, internet | 8.384 | 5.979 |
| Energía eléctrica | 6.032 | 4.295 |
| Gastos legales, notarios, registradores | 108 | 15.205 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 9.067 | 8.372 |
| Servicios y materiales de imprenta | 10.375 | 8.017 |
| Seguros | 4.722 | 4.159 |
| Honorarios profesionales | 4.541 | 6.085 |
| Capacitación y entrenamiento | 4.862 | 2.397 |
| Repuestos y herramientas | 5.062 | 2.656 |
| Honorarios auditoría externa | <u>3.267</u> | <u>3.395</u> |
| Subtotal Pasan... | <u>457.048</u> | <u>426.563</u> |

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS (continuación)

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Vienen..... | 457.048 | 426.563 |
| Suministros de oficina | 3.290 | 2.470 |
| Gastos no deducibles | 1.011 | 0 |
| Sistema Seguridad | 5.193 | 2.204 |
| Otros | <u>7.688</u> | <u>3.506</u> |
| Total | <u>474.230</u> | <u>434.743</u> |

14. INGRESOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante el 2011 y 2010 fueron causados como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Cuentas de ahorros | 495 | 801 |
| Inversiones, certificados de depósitos | <u>72.621</u> | <u>60.954</u> |
| Total | <u>73.116</u> | <u>61.755</u> |

Inversiones, representa el interés ganado en certificados de depósitos, la compañía coloca sus excedentes de liquidez previo un riguroso estudio y análisis en las principales entidades financieras (nota 2).

15. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones reglamentarias, el cálculo del 15%, de participación de empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2011, fueron determinados como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | (US\$ dólares) | |
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta (A) | 49.910 | 46.175 |
| (-) 15% Participación a trabajadores (B) | <u>(7.486)</u> | <u>(6.926)</u> |
| Subtotal | 42.424 | 39.249 |
| (-) Dedución por Beneficio incremento neto empleados | 0 | (4.723) |
| (+) Gastos no deducibles | <u>1.011</u> | <u>0</u> |
| Base imponible para impuesto a la renta (Pasan...) | <u>43.435</u> | <u>34.526</u> |

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

15. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Base imponible para impuesto a la renta (Vienen...) | 43.435 | 34.526 |
| 24% Impuesto a la renta causado (25% en el 2010) | (10.424) | (8.631) |
| Impuesto a la renta mínimo (1) | (C) (12.382) | (9.608) |
| Utilidad neta del ejercicio (A-B-C) | <u>30.042</u> | <u>29.641</u> |

(1) Impuesto a la renta mínimo: Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago mínimo definitivo del impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2011, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

Mediante resolución 1071 publicada en el Sup. R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas (SRI) dispuso que para efectos de presentación del informe sobre obligaciones tributarias cuyo plazo es hasta julio 31 del 2011 (reformado con resolución No.- NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010), las sociedades obligadas a mantener auditoría externa deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos con información tributaria conforme a instructivo emitido por el SRI.

16. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Sup. R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- En el año 2011 y 2010, las principales transacciones con partes relacionadas representan: sueldos, beneficios sociales, comisiones, y bonos de eficiencia pagados a sus socios por un total de US\$ 41.919 y US\$ 51.687 respectivamente en el año. No existen otros saldos significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos que la Administración los conozca al diciembre 31 del 2011 y 2010.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 02 del 2012, la Administración considera que no han existido eventos importantes que revelar o que pudieran alterar o modificar los estados financieros al cierre del año.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2011, hemos dado cumplimiento a las principales sugerencias para superar observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están expuestas.