SERVICIOS NACIONALES GUAYAS
SERVINACIONAL CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011

CONTENIDO

- Dictamen del Auditor Independiente
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el 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 C. Ltda.
R.O.	- Registro Oficial

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL C. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas.

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 Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, 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.

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 C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, y al 1 de enero de 2011; así como los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Énfasis

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2012, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2013, 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 15 del 2013

OFICINA El Oro 2015 y Tulcan – Guayaquil - Ecuador
TELEFONOS: 2581239 0994049065 CASILLA POSTAL No. 9806
MAIL: pedrocruz12@yahoo.es

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011

	NOTAS	2012	2011	01-01-2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y sus equivalentes	3	2.324.164	1.919.979	1.418.800
Cuentas y documentos por cobrar		14.829	1.543	627
Inventarios	4	25.933	23.268	19.383
Impuestos y gastos anticipados		3.239	1.859	478
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.368.165	1.946.649	1.439.288
Propiedades, Planta y Equipos	5	810.297	660.767	692.375
Activos intangibles	6	14.532	13.289	5.500
Otros activos		3.803	3.616	2.499
TOTAL ACTIVOS		3.196.797	2.624.321	2.139.662
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por pagar		11.274	7.125	6.456
Retenciones de impuestos		3.625	5.743	6.954
Obligaciones por beneficios a los empleados	7	27.033	23.160	20.402
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		41.932	36.028	33.812
Obligaciones por beneficios a los empleados	8	133.421	83.579	68.554
Anticipo de clientes	9	2.695.798	2.208.929	1.748.809
TOTAL PASIVOS		2.871.151	2.328.536	1.851.175
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
Capital social	10	110.000	110.000	110.000
Reservas		6.932	5.429	3.947
Resultados acumulados	11	178.853	151.488	144.899
Utilidad neta		29.861	28.868	29.641
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		325.646	295.785	288.487
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		3.196.797	2.624.321	2.139.662

Sra. Dolores Barcos Hernandez
Gerente

Ing. Patricia Rambay Naula
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL C. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	NOTAS	2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias	**12**	750.254	675.280
Otros ingresos	**13**	105.293	73.124
Total ingresos		**855.547**	**748.404**
Costos y gastos :			
Costo de cofres mortuorios	**12**	(46.804)	(44.004)
Sueldos y beneficios a los empleados	**14**	(424.029)	(338.240)
Depreciaciones y amortizaciones	**15**	(50.237)	(45.734)
Otros gastos	**16**	(281.737)	(271.690)
Total Costos y gastos		**(802.807)**	**(699.668)**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		52.740	48.736
Participación a empleados	**17**	(7.911)	(7.486)
Impuesto a la renta	**17**	(14.968)	(12.382)
UTILIDAD NETA		**29.861**	**28.868**

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	Capital Social	Legal	Especial	Patrimonial	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2011	110.000	3.271	516	160	78.338	96.202	288.487
Reversión ajustes NIIF al inicio					(78.338)		(78.338)
Transferencia reserva legal		1.482				(1.482)	0
Utilidad neta del ejercicio 2011						30.042	30.042
Ajustes inicio y final año transición NIIF 2011	.	.	.	.	55.594	.	55.594
Saldos a diciembre 31, 2011	110.000	4.753	516	160	55.594	124.762	295.785
Transferencia reserva legal		1.503				(1.503)	0
Utilidad neta del ejercicio 2012	.	.	.	.	.	29.861	29.861
Saldos a diciembre 31, 2012	110.000	6.256	516	160	55.594	153.120	325.646

Sra. Dolores Barcos 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 INDIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		29.861	28.868
Ajuste por ingresos y gastos que no requieren uso de efectivo:			
Depreciación y amortización	15	50.238	46.659
Provisión para beneficios a empleados		49.842	15.025
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos de operación		129.941	90.552
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Aumento en cuentas por cobrar		(13.286)	(916)
Aumento en inventarios		(2.665)	(3.885)
Aumento en impuestos y gastos anticipados		(1.380)	(1.381)
Aumento en otros activos		(187)	(8.669)
Aumento en cuentas por pagar		4.149	669
Aumento en obligaciones por beneficios a los empleados		3.873	2.758
Disminución en retenciones de impuestos		(2.118)	(1.211)
Aumento en anticipo de clientes		486.869	460.120
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		605.196	538.037
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compra de Propiedades, Planta y Equipo		(197.172)	(37.339)
Venta de Propiedades Planta y Equipo		0	1.481
Compra de Activos intangibles		(3.839)	0
Compra de acciones en Instituciones Financieras		0	(1.000)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		(201.011)	(36.858)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aporte de socios		0	0
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		**0**	**0**
Aumento neto de efectivo		404.185	501.179
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		1.919.979	1.418.800
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**3**	2.324.164	1.919.979

Sra. Dolores Barcos Hernández
Gerente

Ing. Patricia Rambay Naula
Contador General

Ver notas a los estados financieros

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Información general.- Servicios Nacionales Guayas Servinacional C. Ltda., se constituyó como una sociedad de responsabilidad limitada, mediante escritura pública de fecha 7 de noviembre de 1984, otorgada ante el notario Público de Guayaquil, señor Marcos Díaz Casquete, siendo inscrita en el Registro Mercantil en la misma ciudad el 11 de diciembre del mismo año.

La compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una unidad controladora.

Servicios Nacionales Guayas Servinacional C. Ltda., tiene su oficina matriz en Av. 23 s/n y calle 14.

Sus actividades principales son la prestación de servicios mortuorios en general, y todas las demás establecidas en el Art 1 de su Estatuto Social.

Bases de elaboración.- Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009. Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República de Ecuador.

Estimaciones y juicios contables.- En algunos casos es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables, se reconocen en el período en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los períodos actuales como futuros.

La compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y obligaciones. Básicamente estas estimaciones se deben a:

1) Valoración razonable de sus propiedades, planta y equipo.
2) Cálculo de provisiones por beneficios a los empleados

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. Esta presentado bajo el método Indirecto.

Políticas contables.- La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Las políticas contables más importantes de la compañía 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 bajo el método del devengado con cargo a resultados.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Cuentas por cobrar clientes y anticipos recibidos.- Al final de cada período sobre el que se informa no necesitan ser revisadas las cuentas por cobrar clientes para una eventual provisión por incobrabilidad debido a que la política de la compañía es registrar por el método del efectivo o de cobro. Los cobros de las ventas diferidas son registrados como anticipos de clientes y transferidos posteriormente a ingresos conforme lo indicado en la política contable para el reconocimiento de ingresos.

Inventarios.- Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método FIFO.

Propiedades y equipos.- Las partidas de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación y cualquier eventual perdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. La tasa anual de depreciación para propiedades y equipos es como sigue:

	Tasas
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

La Compañía considerará propiedades, planta y equipos de acuerdo al párrafo 17.2 de la sección 17. Se ha implementado como política de que, si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revise la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles.- Los activos intangibles están constituidos por programas informáticos de "gestión comercial" y licencias "Windows"; este último se expresa al costo menos depreciación acumulada. Se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de 2 años empleando el método lineal. El programa de "gestión comercial" se encuentra en proceso de implementación. Se ha implementado como política de que, si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en el tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revise la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos no financieros.- En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos y, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta y, se reconoce inmediatamente una partida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe el libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costo de terminación y venta (en el caso de los inventarios), sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente por resultados.

Impuesto a la renta.- Corresponde al importe total que se calcula una vez determinada la ganancia o pérdida neta del periodo, contiene tanto el impuesto corriente como el diferido.

Impuesto corriente.- Es calculado según la ley de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% y 24% (2012 y 2011) para sociedades. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%. En el caso de que el anticipo de impuesto a la renta determinado sea mayor que el impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado.

Impuesto diferido.- Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se esperen que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y, cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuesto diferido se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Obligaciones por beneficios a los empleados.-

La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o

1. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (continuación)

interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el período que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

Anticipo de Cliente.- 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.

Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez de Las NIIF.-

Registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de acuerdo con resolución No.- SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; podrá ser utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Participación de los empleados en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo la Compañía provisiona al cierre del año el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.- Los ingresos de las actividades ordinarias están categorizados por los ingresos obtenidos de los servicios funerales gravados con tarifa 0% y los servicios funerales gravados con tarifa 12%. A continuación se detalla las dos categorizaciones:

Servicio funeral gravados con tarifa 0%: Son reconocidos los servicios funerales entregados en emergencia, las cuotas iniciales o de afiliación del servicio funeral 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 período al completarse el proceso de ganancia.

Servicio funeral gravado con tarifa 12%. Son reconocidos directamente en resultados los servicios funerales adicionales que se contratan en forma individual.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de gastos.- Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Están clasificados de acuerdo a su naturaleza.

2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, 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 las Pymes, proceso que determino ajustes y su efecto en patrimonio, los mismos que fueron contabilizados el 01 de enero del 2012.

Transición NIIF para las PYMES:

a) Aplicación de la sección 35.- De acuerdo con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 y SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.01 de noviembre 20 del 2008 y enero 12 del 2011, respectivamente, las compañías como Servicios Nacionales Guayas Servinacional C. Ltda. pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para las PYMES en el 2012, de acuerdo a lo indicado en la Sección 35, por lo cual los estados financieros de Servicios Nacionales Guayas Servinacional C. Ltda. por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con NIIF para las PYMES. Hasta el año terminado el 31 de diciembre del 2011, la compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reexpresadas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

   El período de transición a las NIIF de la compañía fue enero 1 a diciembre 31 del 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para las PYMES a esa fecha.

   La compañía, en cumplimiento a la Sección 35, no aplicó las excepciones que tienen que ver con la prohibición de cambiar retroactivamente la contabilidad llevada a cabo según el marco de información financiera anterior, sin embargo se acogió a dos exenciones o alternativas particulares de registro que permite dicha sección en el año de transición.

b) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la compañía.- De acuerdo con la sección 35 (transición a las NIIF para las PYMES), la compañía ha optado por utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido para terrenos, edificios y otros activos fijos a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso del avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial emitida por el Municipio de Guayaquil. Al resto de activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo neto de depreciación, vigente a enero 1 del 2011 según las NEC, ya que éste es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)

Las demás exenciones indicadas en el párrafo 35.10 no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012.

c) Conciliación entre NIIF para las PYMES y NEC.- Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL INICIO DE LA TRANSICIÓN:

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo las NEC y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

ACTIVOS	Saldos auditados Según NEC	Ajustes		Saldos ajustados Según NIIF
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalentes	1.418.800			1.418.800
Cuentas y documentos por cobrar	627			627
Inventarios	19.383			19.383
Impuestos y gastos anticipados	478	.		478
Total del Activo corrientes	1.439.288			1.439.288
Activo fijo, neto	573.804	118.571	a)	692.375
Activo diferido	7.999	.		7.999
Total del Activos	2.021.091	118.571		2.139.662
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivos Corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	6.954			6.954
Gastos acumulados por pagar	26.858	.		26.858
Total del pasivo corriente	33.812			33.812
Provisión para jubilación patronal y desahucio	28.321	40.233	b)	68.554
Pasivo diferido	1.748.809	.		1.748.809
Total del Pasivos	1.810.942	40.233		1.851.175
PATRIMONIO				
Capital social	110.000			110.000
Reservas	3.947			3.947
Superávit por revalorización	0	118.571		118.571
Resultados acumulados	96.202	(40.233)		55.969
Total Patrimonio	210.149	78.338		288.487
Total del pasivo y patrimonio	2.021.091	118.571		2.139.662

2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)

Explicación de notas por ajustes NIIF al inicio:

a) Al inicio del periodo de transición (1 de enero del 2011) la compañía mantenía dos terrenos y edificación, ubicados en Tomas Martínez y el otro ubicado en Capitán Nájera y la 14, para el terreno ubicado en Tomas Martínez se acogió al párrafo 35.9 "Valor razonable como costo atribuido", comparando su valor razonable con el avalúo del año 2010 emitido por el MI. Municipalidad de Guayaquil, para el terreno de Capitán Nájera y la 14, se comparó con el avaluó técnico efectuado por un perito profesional.

b) La compañía mantenía saldos de pasivos por provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio al inicio del periodo de transición (1 de enero del 2011), que diferían del estudio actuarial, ya que se registraba provisión solo para aquellos empleados con antigüedad mayor a 10 años, tomando de referencia lo establecido en la LORTI.

RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DE TRANSICION:

Así mismo, la reconciliación entre el estado de situación financiera bajo las NEC y las NIIF al 31 de diciembre de 2011 se presenta como sigue:

ACTIVOS	Saldos según NEC	Efecto de la transición 1 enero/2011	Efecto de la transición 31 diciembre/2011		Saldos según NIIF
Activos Corrientes					
Efectivo y equivalentes	1.919.979				1.919.979
Cuentas y documentos por cobrar	1.543				1.543
Inventarios	23.268				23.268
Impuestos y gastos anticipados	1.859	.	.		1.859
Total del Activo corrientes	1.946.649				1.946.649
Activo fijo, neto	559.274	97.001	4.492	a) y b)	660.767
Activo diferido	15.905				15.905
Inversiones a largo plazo	1.000	.	.		1.000
Total del Activos	2.522.828	97.001	4.492		2.624.321
PASIVO Y PATRIMONIO					
Pasivos Corrientes					
Cuentas y documentos por pagar	5.743				5.743
Gastos acumulados por pagar	30.285	.	.		30.285
Total del pasivo corriente	36.028				36.028
Provisión Jubilación Patronal y desahucio	37.680	40.233	5.666	c)	83.579
Pasivo diferido	2.208.929	.	.		2.208.929
Total del Pasivos	2.282.637	40.233	5.666		2.328.536

Pasan .....

2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)

	Saldos según NEC	Efecto de la transición 1 enero/2011	Efecto de la transición 31 diciembre/2011	Saldos según NIIF
Vienen....				
Total Pasivos	2.282.637	40.233	5.666	2.328.536
PATRIMONIO				
Capital social	110.000			110.000
Reservas	5.429			5.429
Resultados acumulados efectos NIIF	0	56.768		56.768
Resultados acumulados	94.720			94.720
Utilidad neta	30.042	.	(1.174)	28.868
Total Patrimonio	240.191	56.768	(1.174)	295.785
Total del Pasivo y Patrimonio	2.522.828	97.001	4.492	2.624.321

Explicación de notas por ajustes NIIF al final:

a) La compañía se acogió al párrafo 35.9 de valor razonable como costo atribuido, comparando su valor en libros con el avaluó comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2010 emitido por la M.I. Municipalidad de Guayaquil, de acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. D.11.015 emitida por la Superintendencia de Compañías.

b) Al 31 de diciembre del 2011 (final del periodo de transición) la compañía dio de baja algunos ítems que bajo Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) no corresponden a activos fijos o en casos por encontrarse obsoletos.

c) La compañía mantenía saldos de pasivos por provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio al inicio del periodo de transición (1 de enero del 2011), que diferían del estudio actuarial, ya que se registraba provisión solo para aquellos empleados con antigüedad mayor a 10 años, tomando de referencia lo establecido en la LORTI.

RECONCILIACION DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO:

La reconciliación del patrimonio neto desde NEC a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011, se detalla a continuación:

Conceptos		31 diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Total patrimonio neto según NEC		240.191	210.149
Propiedades	(1)	101.493	118.571
Pasivo por beneficios a los empleados	(2)	(45.899)	(40.233)
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011			78.338
Efecto de las NIIF al 31 diciembre, 2011	(1)+(2)	55.594	.
Total patrimonio neto reexpresado según NIIF		295.785	288.487

2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)

Explicación de notas por ajustes NIIF:

1) Ajuste revalorización como costo atribuido de terrenos y edificios
2) Ajuste por reconocimiento de provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.

RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS:

Una reconciliación entre el estado de resultados bajo las NEC y las NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, se detalla a continuación:

	Saldos según NEC al 31/12/2011	Ajustes NIIF	Saldos bajo NIIF al 31/12/2011	Notas
Ingresos				
Ventas netas	675.280		675.280	
Costo de Ventas	(44.004)	.	(44.004)	
Utilidad Bruta	**631.276**		**631.276**	
Gastos (ingresos) operacionales:				
Costo de venta	108.928		108.928	
Gastos Administrativos	474.230	6.591	480.821	a)
Otros gastos operativos	20.695		20.695	
Otros ingresos Operativos	(8)		(8)	
Depreciaciones	50.388	(5.417)	44.971	b)
Total	654.233	1.174	655.407	
Pérdida Operativa	(22.957)	.	(24.131)	
Otros ingresos y (gastos)				
Ingresos financieros	73.116		73.116	
Otros gastos	(249)	.	(249)	
Total otros ingresos, neto	**72.867**	.	**72.867**	
Utilidad antes de Participación a Empleados e Impuesto a la Renta	**49.910**	.	**48.736**	
(-) Participación trabajadores	(7.486)		(7.486)	
(-) Impuesto a la renta corriente	(12.382)	.	(12.382)	
Utilidad Neta	**30.042**	**(1.174)**	**28.868**	

Explicación de notas por ajustes NIIF:

a) Ajuste revalorización como costo atribuido de terrenos y edificios
b) Ajuste por reconocimiento de provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.

2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)

RECONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

La adopción de las NIIF para Pymes no tienen efecto en los flujos de efectivo generados por la compañía, sin embargo, se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión los mismos que no son significativos.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
		... (US dólares)...	
Caja	3.875	3.938	13.519
Bancos	68.641	78.179	54.947
Inversiones temporales	2.251.648	1.837.862	1.350.334
Total	2.324.164	1.919.979	1.418.800

Bancos, constituyen principalmente en el 2012, 2011 y 01-01-2011 recursos en tres entidades financieras: Banco Coopnacional (US$ 52.131, US$ 60.442 y US$ 39.669, respectivamente), Banco del Pacifico (US$ 12.972, US$ 12.763 y US$ 12.578, respectivamente), y Banco Internacional (US$ 1.609, US$ 4.974 y US$ 2.700, respectivamente).

Inversiones temporales, representan en el 2012, 2011 y 01-01-2011, 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 2012, 2011 y 01-01-2011, colocadas en las siguientes instituciones financieras: Banco Coopnacional por valor de (US$ 2.155.510, US$ 1.746.444 y US$ 1.263.411 respectivamente), y Banco Promerica por valor de (US$ 96.139, US$ 91.418 y US$ 86.922 respectivamente).

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
		... (US dólares) ...	
Bóvedas cementerio general	10.700	10.700	10.700
Cofres mortuorios	15.081	12.384	8.593
Cofre para restos y urnas	152	184	90
Total	25.933	23.268	19.383

4. INVENTARIOS (continuación)

El costo de inventario de cofres reconocido en resultados durante el año 2012, 2011, y 01-01-2011 fue de US$ 46.804, US$ 44.004 y US$43.274 respectivamente.

5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2012, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldos a 31-12-2011	Adiciones	Saldos al 31-12-2012	Saldos al 01-01-2011
		... (US dólares)...		(US dólares)
Terreno	190.715	90.000	280.715	192.729
Edificios	382.003		382.003	411.842
Construcciones en curso	0	87.824	87.824	0
Muebles y enseres	19.315		19.315	17.006
Equipos de Oficina	15.755	800	16.555	13.260
Instalaciones	19.910	7.400	27.310	12.732
Equipos de computación	12.491	10.298	22.789	17.459
Vehículos	56.130		56.130	126.258
Otros	9.419	850	10.269	14.089
Subtotal	705.738	197.172	902.910	805.375
Depreciación acumulada	(44.971)	(47.642)	(92.613)	(113.000)
Activo fijo, neto	660.767	149.530	810.297	692.375

Durante el año 2012 y 2011, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades y equipos ya que de acuerdo con la revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

Los inmuebles de la compañía a la fecha de corte están libres de gravamen.

6. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldo al 31-12-2011	Adiciones	Saldo al 31-12-2012	Saldo al 01-01-2011
		... (US Dólares)...		
Software de gestión comercial	11.000	2.200	13.200	5.500
Licencia Windows	3.052	1.639	4.691	0
Subtotal	14.052	3.839	17.891	5.500
(-) Amortización acumulada	(763)	(2.596)	(3.359)	0
Total	**13.289**	**1.243**	**14.532**	**5.500**

6. ACTIVOS INTANGIBLES (continuación)

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.

7. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, están conformadas como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
		... (US Dólares)...	
Beneficios sociales	19.122	15.674	13.476
Participación a empleados (nota 17)	7.911	7.486	6.926
Total	**27.033**	**23.160**	**20.402**

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2012, 2011 y 01-01-2011, fue como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
		...(US dólares)...	
Saldo inicial	15.674	13.476	12.079
Provisiones	65.842	57.093	48.708
Pagos	(62.394)	(54.817)	(47.311)
Saldo final	**19.122**	**15.674**	**13.476**

8. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, la Compañía registró provisiones para jubilación patronal y desahucio en base a cálculo determinado en estudio actuarial realizado por Actuaria Consultores Cía. Ltda., siendo su movimiento el siguiente:

	Desahucio			Jubilación Patronal		
	2012	2011	01-01-2011	2012	2011	01-01-2011
		...(US dólares)...			...(US dólares)...	
Saldo inicial	17.807	14.710	1.612	65.772	53.844	16.610
Provisiones	14.426	3.097	13.098	35.416	11.928	37.234
Saldo final	32.233	17.807	14.710	101.188	65.772	53.844

9. ANTICIPO DE CLIENTE

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, representan cuotas mortuorias diferidas generadas por el servicio funeral a previsión y en emergencia adquirido por el cliente, posteriormente son transferidos y reconocidos como ingresos en forma parcial para asociarse con costos y gastos, o en forma total cuando el cliente hace uso del servicio. El movimiento de dicha cuenta fue como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
		...(US dólares)...	
Saldo al inicio del año	2.208.929	1.748.809	1.345.039
(+) Anticipos recibidos en el periodo	839.123	780.024	690.127
(-) Transferencias del 35% cuotas del año a ingresos (nota 12)	(293.518)	(273.008)	(237.678)
(-) Transferencia por uso del servicio (nota 12)	(58.736)	(46.896)	(48.679)
Saldo al final del año	**2.695.798**	**2.208.929**	**1.748.809**

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, 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:

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

11. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF

Representa los efectos netos de haber ajustado el estado de Situación Financiera y de Resultado Integral en el año de transición a las NIIF para las PYMES (2011). De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías SC., el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, ni utilizarse para aumentar capital, pudiendo utilizarse para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en caso de liquidación de la compañía a sus socios.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El origen y sus acumulaciones durante el 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
A previsión	352.254	319.904
En emergencia	398.000	355.376
Subtotal	750.254	675.280
(-) Costo de cofres mortuorios	(46.804)	(44.004)
Total	**703.450**	**554.604**

13. OTROS INGRESOS

El origen y sus acumulaciones durante el 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Certificado de depósitos	104.362	72.621
Cuentas de Ahorros	744	495
Otros	187	8
Total	**105.293**	**73.124**

14. SUELDOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Durante el año 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Sueldos y Horas Extras	159.692	130.522
Beneficios sociales	65.842	57.093
Aporte al IESS	34.233	29.672
Comisiones	85.914	79.821
Bonos	23.400	22.100
Jubilación patronal y desahucio	49.842	15.025
Otros	5.106	4.007
Total	**424.029**	**338.240**

15. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Durante el año 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Depreciaciones	47.641	44.971
Amortizaciones	2.596	763
Total	**50.237**	**45.734**

16. OTROS GASTOS

Durante el año 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
De ventas:		
Transporte y fletes	47.514	39.763
Publicidad	19.816	40.547
Combustibles	9.429	8.417
Formolización	8.270	3.150
Servicio de réquiem	5.007	3.723
Otros gastos de ventas	12.234	13.328
Subtotal	102.270	108.928
Otros administrativos:		
IVA cargado al gasto	38.872	33.039
Arriendos	18.229	17.541
Mantenimiento y reparaciones	12.895	17.475
Impuestos, contribuciones y otros	11.240	9.067
Teléfonos, celulares, internet	11.129	8.384
Energía eléctrica	7.314	6.032
Honorarios profesionales	7.250	4.541
Gastos legales, notarios, registradores	5.263	108
Servicios y materiales de imprenta	5.239	10.375
Otros (menores a US$ 5.000)	62.036	56.200
Subtotal	179.467	162.762
Total	**281.737**	**271.690**

17. 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 2012 y 2011, fue la siguiente:

a) Impuesto a la renta corriente:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el cálculo del 15% de participación a empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente fue determinado como sigue:

		2012	2011
		(US dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(A)	52.740	48.736
(+) Ajustes, año de transición NIIF		0	1.174
Base de cálculo para participación a empleados		52.740	49.910
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	(7.911)	(7.486)
Subtotal		44.829	42.424
Menos:			
(-) Deducción por Ingreso exento		(187)	0
(-) Deducción por Beneficio incremento neto empleados		(4.782)	0
Más:			
(+) Gastos no deducibles		8.727	1.011
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		28	0
Base imponible para impuesto a la renta		48.615	43.435
23% Impuesto a la renta causado (24% en el 2011)	(C)	(11.181)	(10.424)
Anticipo de impuesto a la renta determinado		(14.968)	(12.382)
Impuesto a la renta mínimo (1)	(D)	(14.968)	(12.382)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-D)		**29.861**	**28.868**

(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.

b) Impuesto a la renta diferido:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no se identificaron activos ni pasivos por impuesto a la renta diferido que requieran ser registrados.

Al 31 de diciembre del 2012 y 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 2013 (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.

18. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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 2012, 2011 y 01-01-2011, las principales transacciones con partes relacionadas representan: sueldos, beneficios sociales, comisiones, y bonos de eficiencia pagados a sus socios por un total de US$ 56.269, US$ 41.919 y US$ 51.687 respectivamente en el año. No existen otros saldos significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos que la Administración los conozca al diciembre 31 del 2012, 2011 y 01-01-2011.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 15 del 2013, 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 2012, 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.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2012, han sido aprobados por la Junta General de Socios.