

INFORME DEL COMISARIO
POR LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTD.

CPA. MABEL ESTEFANIA ITURRALDE CARRERA
COMISARIA

Guayaquil, 1 de marzo del 2011

**INFORME DEL COMISARIO
EJERCICIO ECONOMICO 2010**

CONTENIDO DEL INFORME

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de resoluciones de la Junta General de Socios.
- b. Comentarios sobre los procedimientos de control interno de la compañía;
- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si estos han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados;
- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Guayaquil, 01 de Marzo del 2011



Guayaquil, 1 de Marzo del 2011

INFORME DEL COMISARIO

A la Junta General de Socios de:

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.

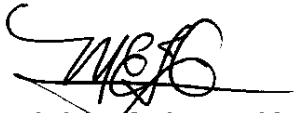
En mi calidad de comisario de SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA., y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he examinado el balance general, el estado de resultados de la compañía, los correspondientes cambios en el patrimonio de los socios y el flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2010. La preparación de los estados financieros es responsabilidad de la administración de la empresa, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en la revisión de los mismos.

La revisión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, incluyó en base de pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros, incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad, la aplicación de las normas ecuatorianas de contabilidad, la ley orgánica del régimen tributario interno, y demás leyes, reglamentos y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

En mi opinión los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, presentan razonablemente la situación financiera de SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA, y provee una base razonable para expresar una opinión.

Basado en el Art. 1 de la Resolución No. 92-1-4-3-0014, Registro Oficial No. 44 y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes informo que:

- a. Se analizó detenidamente las resoluciones dispuestas por la Junta General de Socios durante el año 2010 y en mi opinión, la Administración ha dado el debido cumplimiento de las mismas, y en la misma forma a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias durante el ejercicio económico del 2010.
- b. Los controles internos aplicados cumplen con los requerimientos necesarios para contar con un sistema administrativo y contable eficiente. El estudio y evaluación del sistema de control interno, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho control.
- c. El análisis realizado a los estados financieros muestran que la empresa posee una saludable composición de sus activos y pasivos. Como se puede analizar, en el estado de flujo de efectivo del 2010, las actividades operativas de la empresa son las que permiten el flujo necesario para cubrir sus necesidades operativas de fondos, es decir que su flujo de caja lo obtienen de una correcta y eficiente operación de sus actividades.
- d. En cumplimiento al Art. 321 de la Ley de Compañías, la cual establece que la contratación de la auditoría externa se efectuará hasta noventa días antes de la fecha de cierre del ejercicio económico, debiendo informar a la Superintendencia de Compañías la contratación de auditoría externa de sus estados financieros en el plazo de treinta días contados desde la fecha de contratación. La compañía dio a conocer al organismo de control, el 20 de septiembre del 2010 con trámite no. 41730-0, la fecha de contratación de la auditoría externa de sus estados financiero al termino del 31 de diciembre del 2010, la misma que se celebró con el auditor externo, el CPA. Pedro Cruz Figueroa con Registro Profesional -SC- RNAE No. 2-660, el 17 de septiembre del 2010.


CPA. Mabel Estefanía Iturralde Carrera
COMISARIA
C.C. 0916385800



Activos**Activos corrientes****Caja**

Caja General 12.134,18

Caja Chica 800,00

Cheques a Fecha 585,00

Total Caja 1 13.519,18**Bancos**

Cooperativa Nacional (Cta.ahor 39.669,10

Banco Internacional 2.700,70

Banco Pacifico (Cta.ahorros) 12.577,58

Total Bancos 1 54.947,38**Inversiones Temporales**

Cooperativa Nacional 1.263.411,31

Banco Promerica 86.922,26

Total Inversiones Temporales 1 1.350.333,57**Cuentas Por Cobrar**

Empleados 237,00

Clientes 390,00

Total Cuentas Por Cobrar 2 627,00**Gastos e Imptos anticipados**

Seguros de Activos Fijos 459,27

Crédito tributario de Iva 18,19

Total Gastos e Imptos anticipados 3 477,46**Inventarios**

Infantes 325,00

Bovedas en Cementerio Gral 10.700,00

Urnas 90,00

Tradicional Básico 1.800,00

Clásico Básico 1.500,00

Clásico Especial 387,00

Moderno Básico 2.250,00

Exclusivo Roma 412,00

Exclusivo Francés 618,00

Americano 641,42

Tradicional Especial 2 660,00

Total Inventarios 2 19.383,42**Total Activos corrientes** 1.439.288,01**Activos Fijos****Costo de Adquisicion**

Muebles y Enseres 17.005,76

Equipos de Oficina 13.259,95

Instalaciones 12.732,32

Equipos de Computacion 17.458,73

Vehiculos 126.257,61

Otros Activos Fijos 10.280,35

Softwares 3.810,00

Edificaciones 371.243,45

Total Costo de Adquisicion 572.048,17**Depreciacion Acumulada**

Muebles y Enseres -5.250,29

Equipos de oficina -3.060,75

Instalaciones -4.729,95

Equipos de Computación -9.548,16

Vehiculos -70.127,04

Otros Activos Fijos -2.941,43

Softwares -3.109,56

Edificaciones -14.233,20

Total Depreciacion Acumulada -113.000,38**Activos Fijos no depreciables**

Terrenos 114.756,55

Total Activos Fijos no depreciables 114.756,55**Total Activos Fijos** 4 573.804,34

Activos Diferidos				[Página 4]
Software en desarrollo				
Software de Gestion Comercial	5.500,00			
Total Software en desarrollo		5.500,00		
Otros Activos				
Depositos en garantia	2.498,64			
Total Otros Activos		2.498,64		
Total Activos Diferidos	5		7.998,64	
Total Activos				<u>2.021.090,99</u>
Pasivos				
Impuestos Por Pagar				
Impuesto a la Renta	253,05			
Impuesto a la Renta personal	1.911,96			
Retenciones en la Fuente 1%	291,86			
Retenciones en la Fuente 2%	670,55			
Retenciones en la Fuente 8%	174,33			
Retenciones en la Fuente 10%	299,33			
Retenciones de Iva 30%	648,55			
Retenciones de Iva 70%	2.084,21			
Retenciones de Iva 100%	620,68			
Total Impuestos Por Pagar		6.954,52		
I.E.S.S. por Pagar				
Aporte Patronal - Iece - Secap	3.457,13			
Aporte Individual	2.660,42			
Prestamos Quirografarios	337,86			
Total I.E.S.S. por Pagar		6.455,41		
Beneficios Sociales por Pagar				
Decimo Tercer Sueldo	1.299,72			
Decimo Cuarto Sueldo	3.615,28			
Vacaciones	8.561,04			
Participación de Utilidades	6.926,15			
Total Beneficios Sociales por Pagar		20.402,19		
Total Pasivo Corriente	6		33.812,12	
Pasivos no corrientes				
Provisiones a largo Plazo				
Jubilación Patronal	23.234,32			
Desahucio	5.086,34			
Total Provisiones a largo Plazo		28.320,66		
Total Pasivos no corrientes	7		28.320,66	
Pasivos Diferidos				
Anticipos de Clientes				
Cuotas mortuorias	1.748.809,02			
Total Anticipos de Clientes		1.748.809,02		
Total Pasivos Diferidos	8		1.748.809,02	
Total Pasivos				1.810.941,80
Patrimonio				
Capital				
Capital Pagado	110.000,00			
Total Capital		110.000,00		
Reservas				
Reserva Legal	3.271,58			
Reserva Especiales	515,71			
Reserva Patrimoniales	160,00			
Total Reservas		3.947,29		
Resultados				
Utilidades Acumuladas	66.561,37			
Resultado Ejercicio Actual	29.640,53			
Total Resultados		96.201,90		
Total Patrimonio	9		210.149,19	
Total Pasivo y Patrimonio				<u>2.021.090,99</u>



Servicios Nacionales Guayas Servinacional Cia. Ltda.
Estado de Resultados
Enero 2010 a Diciembre 2010

[Página 5]

Ingresos			
Ventas			
Ventas Tarifa 0%			
Matriz	296.062,55		
Agencia 1	61.736,25		
Agencia 2	83.454,57		
Agencia 3	146.334,80		
Guasmo	7,00		
Total Ventas Tarifa 0%		587.595,17	
Ventas Tarifa 12%			
Matriz	9.269,73		
Agencia 1	44,65		
Agencia 2	352,71		
Agencia 3	616,08		
Total Ventas Tarifa 12%		10.283,17	
Total Ventas			597.878,34
Rendimientos Financieros			
Inversiones	60.954,42		
Cuentas de Ahorros	800,64		
Total Rendimientos Financieros			61.755,06
Otros Ingresos			
Otros Ingresos	71,46		
Total Otros Ingresos			71,46
Total Ingresos	10		659.704,86
Costo de Ventas			
Costos			
Costos de Ventas			
Costos de Ventas	43.273,77		
Total Costos de Ventas		43.273,77	
Total Costos			43.273,77
Total Costo de Ventas	11		43.273,77
Utilidad Bruta			616.431,09
Gastos			
Gastos Operac. y Administ			
Gastos de Ventas			
Combustibles	6.831,40		
Vidrios	63,38		
Publicidad	24.660,24		
Transporte y Fletes	36.196,11		
Otros gastos de ventas	5.532,88		
Servicios de Requiem	3.628,73		
Formolización	3.685,00		
Peajes	26,00		
Total Gastos de Ventas		80.623,74	
Sueldos y Beneficios Sociales			
Sueldos y Salarios	111.992,56		
Aportes al less	26.744,85		
Fondos de Reserva	16.384,24		
Comisiones	75.553,44		
Uniformes	2.887,03		
Decimo Tercer Sueldo	15.058,64		
Decimo Cuarto Sueldo	5.064,79		
Vacaciones	12.199,98		
Horas Extras	2.398,40		
Bonos a Directivos	13.100,00		
Bonos a Jefes de Agencia	3.500,00		
Desahucio	3.473,92		
Bonos al personal	1.200,00		
Impto Renta asumido empleador	2.094,09		
Jubilación Patronal	6.624,90		
Total Sueldos y Beneficios Sociales		298.276,84	

Ver notas a los estados financieros

Servicios Básicos

Arriendos	17.273,08
Telefonos, celulares, internet	5.979,40
Energia Electrica	4.295,46
Agua	100,82

[Página 6]

Total Servicios Básicos 27.648,76

Otros Gastos Administrativos

Honorarios Profesionales	6.084,92
Suministros de oficina	2.470,22
Suministros y Mat. de limpieza	571,10
Mantenimiento y Reparaciones	21.958,93
Seguros	4.158,52
Gtos de Cafeteria y Refrigerio	159,44
fotocopias e impresiones	168,06
Capacitacion y entrenamiento	2.396,50
Depreciaciones	35.438,15
Gastos Bancarios	43,36
Iva cargado al Gasto	28.494,26
Materiales varios	684,55
Anuncio publicitarios	162,00
Impuesto a la Renta	9.607,63
Participacion de utilidades	6.926,15
Gtos legales, notarios, regist	15.205,12
Imptos, Contribuciones y Otros	8.371,60
Lubricantes	709,71
Repuestos y Herramientas	2.655,82
Servicios y Mat de Imprenta	8.016,64
Alquiler de Casillero	175,00
Otros Servicios	180,00
Honorarios por Auditoria Exter	3.395,14
Sistema de Seguridad (alarmas)	964,00
Serv. Rastreo Vehíc (Tracklick	1.329,64
Gasto por Devoluciones	464,75
Otros Gastos	19.383,07

Total Otros Gastos Administrativos 180.174,28

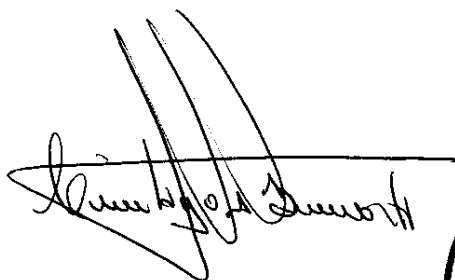
Otros Gtos no Operacionales

Pérdida en Vta de Bienes 66,94

Total Otros Gtos no Operacionales 66,94

Total Gastos 12 586.790,56

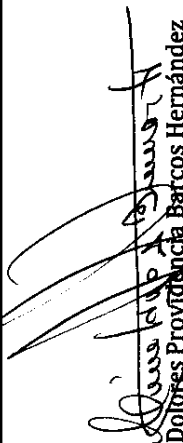
Resultado 13 29.640,53



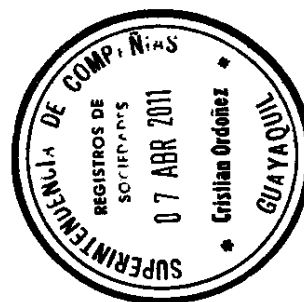


SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Especial	Reserva Patrimonial	Utilidades Acumuladas	Total
Saldo a diciembre 31, 2009	50.000,00	1.830,03	515,71	160,00	68.002,92	120.508,66
Apropiación de Reserva Legal	-	1.441,55	-	-	-1.441,55	-
Aumento de Capital	60.000,00					60.000,00
Resultado del ejercicio actual	-	-	-	-	29.640,53	29.640,53
Saldo a diciembre 31, 2010	110.000,00	3.271,58	515,71	160,00	96.201,90	210.149,19


Dolores Providencia Barcos Hernández
GERENTE
C.I. 0914427943


C.P.A. Mabel Estefanía Iturralde Carrera
COMISARIA
C.C. 0916385800




Patricia Elizabeth Hambay Naula
CONTADORA
Reg. Nacional: 036237

FLUJO DE EFECTIVO 2010

ACTIVIDADES OPERATIVAS

Conciliación de la ut. neta con CGO.

Utilidad neta	\$ 29.640,53
+Depreciaciones	\$ 35.438,15
+Provisiones a Largo Plazo	\$ 10.098,82
+Pérd.en vta. de equipo	\$ 66,94
Cash flow operativo, RPO o CGO	\$ 75.244,44

(aumen.)dism. Act. circ:

(aumen.)dism.Ctas por cobrar	\$ 496,35
(aumen.)dism. Inventarios	\$ 1.626,07
(aumen.)dism. Gastos e Impuestos anticipados	\$ 2.170,71
(aumen.)dism. Inversiones	\$ -309.074,23
(aumen.)dism. Otros Activos	\$ -5.140,00

aumen.(dism.) Pas. circ:

aumen.(dism.) Ctas por pagar	\$ -180,33
aumen.(dism.) Beneficios por pagar	\$ 1.740,60
aumen.(dism.) IESS por pagar	\$ 1.226,02
aumen.(dism.) Impuestos por pagar	\$ 3.357,85
aumen.(dism.) Pasivo Diferido	\$ 403.769,81

Flujo de efectivo generado por las Operaciones \$ 175.237,29

ACTIVIDADES FINANCIERAS

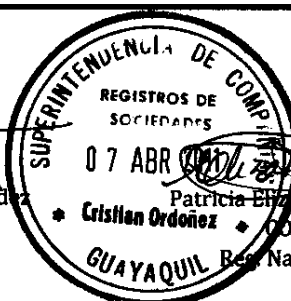
Aumento de Capital	\$ 60.000,00
Flujo absorbido por las actividades financieras	\$ 60.000,00

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de Activo Fijo	\$ -234.138,75
Venta de Activo Fijo	\$ 89,29
Flujo absorbido por las actividades de inversión	\$ -234.049,46

Flujo de efectivo derivado de las actividades	\$ 1.187,83
Caja Inicial	\$ 67.278,73
Caja Final al 31 de Diciembre del 2010	\$ 68.466,56

Dolores Providencia Barcos Hernández
GERENTE
C.I. 0914427943



Patricia Elizabeth Rambay Naula
CONTADORA
Reg. Nacional: 036237

BALANCE GENERAL
Análisis Comparativo 2010-2009

	2010	2009	Variación USD
ACTIVO			
Activo Corriente	\$ 1.439.288,01	\$ 1.133.319,08	\$ 305.968,93
Caja y bancos	\$ 68.466,56	\$ 67.278,73	\$ 1.187,83
Inversiones financieras temporales	\$ 1.350.333,57	\$ 1.041.259,34	\$ 309.074,23
Cuentas por cobrar	\$ 627,00	\$ 1.123,35	-\$ 496,35
Gastos e Impuestos anticipados	\$ 477,46	\$ 2.648,17	-\$ 2.170,71
Inventarios	\$ 19.383,42	\$ 21.009,49	-\$ 1.626,07
Activo Fijo	\$ 573.804,34	\$ 375.259,97	\$ 198.544,37
Activo Depreciable	\$ 572.048,17	\$ 343.712,40	\$ 228.335,77
Depreciación Acumulada	-\$ 113.000,38	-\$ 77.652,43	-\$ 35.347,95
Activo fijo No Depreciable	\$ 114.756,55	\$ 109.200,00	\$ 5.556,55
Activo Diferido	\$ 7.998,64	\$ 2.858,64	\$ 5.140,00
TOTAL ACTIVO	\$ 2.021.090,99	\$ 1.511.437,69	\$ 509.653,30
PASIVO			
Pasivo Corriente	\$ 33.812,12	\$ 27.667,98	\$ 6.144,14
Ctas por pagar	\$ 0,00	\$ 180,33	-\$ 180,33
Impuestos por pagar	\$ 6.954,52	\$ 3.596,67	\$ 3.357,85
IESS por pagar	\$ 6.455,41	\$ 5.229,39	\$ 1.226,02
Beneficios Sociales por pagar	\$ 20.402,19	\$ 18.661,59	\$ 1.740,60
Pasivo No Corriente	\$ 28.320,66	\$ 18.221,84	\$ 10.098,82
Provisiones a largo plazo	\$ 28.320,66	\$ 18.221,84	\$ 10.098,82
Jubilación Patronal	\$ 23.234,32	\$ 16.609,42	\$ 6.624,90
Desahucio	\$ 5.086,34	\$ 1.612,42	\$ 3.473,92
Pasivo Diferido	\$ 1.748.809,02	\$ 1.345.039,21	\$ 403.769,81
TOTAL PASIVO	\$ 1.810.941,80	\$ 1.390.929,03	\$ 420.012,77
PATRIMONIO			
Capital	\$ 110.000,00	\$ 50.000,00	\$ 60.000,00
Reservas	\$ 3.947,29	\$ 2.505,74	\$ 1.441,55
Resultados	\$ 96.201,90	\$ 68.002,92	\$ 28.198,98
Utilidades acumuladas	\$ 66.561,37	\$ 39.171,86	\$ 27.389,51
Utilidad ejercicio	\$ 29.640,53	\$ 28.831,06	\$ 809,47
TOTAL PATRIMONIO	\$ 210.149,19	\$ 120.508,66	\$ 89.640,53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 2.021.090,99	\$ 1.511.437,69	\$ 509.653,30

Dolores Providencia Barcos Hernández
GERENTE
C.I. 0914427943



Patricia Elizabeth Rambay Naula
CONTADORA GENERAL
Reg. Nacional: 036237

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

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.ICLCPAIFRS.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).

Todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas anteriormente aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, no obstante cualquiera de las compañías calificadas como PYMES, podrá adoptar NIIF completas en la preparación y presentación de sus estados financieros.

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.

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:

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

Otros Activos: Se 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 al contenido del servicio funeral contratado.

Ingresos Financieros.- Se registran todos los ingresos financieros 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 25% para sociedades.

1. Fondos Disponibles e Inversiones

Al 31 de diciembre del 2009, están constituidos como sigue:

	2010
Caja	13,519.18
Bancos	54,947.38
Inversiones Financieras	<u>1,350,333.57</u>
Total	1,418,800.13

El total de los Fondos Disponibles e Inversiones es de USD 1,418,800.13. Es importante mencionar que las inversiones financieras conforman 95.17%, y se encuentran invertidos en instituciones financieras locales como: Cooperativa de Ahorro y Crédito Nacional, y Banco Promerica; todas instituciones financieras controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

2. Cuentas por Cobrar e Inventarios

Las Cuentas por cobrar ascienden a un total de USD 627.00. Los Inventarios disponibles para la venta suman un total de USD 19,383.42.

3. Gastos e Impuestos anticipados

Está conformado por el rubro de seguros de activos fijos por USD 459.27 que corresponde a las pólizas de seguros de vehículos y crédito tributario de IVA por USD 18.19. El total de esta cuenta es de USD 477.46

4. Propiedades y Equipos

Al finalizar los activos fijos y sus depreciaciones quedan como sigue:

Activos Fijos		
Activos Fijos depreciables		572.048,17
Muebles y Enseres	17.005,76	
Equipos de Oficina	13.259,95	
Instalaciones	12.732,32	
Equipos de Computación	17.458,73	
Vehículos	126.257,61	
Otros Activos Fijos	10.280,35	
Software	3.810,00	
Edificaciones	371.243,45	
Depreciación Acumulada		(113.000,38)
Activos Fijos no depreciables		
Terrenos	114.756,55	
Total Activos Fijos no depreciables		114.756,55
Total Activos Fijos		573.804,34

El total de Propiedades y Equipos de la compañía asciende a USD 573.804,34. El total de compras de activo fijo efectuadas en el año es de USD 234.138,75.

5. Activo Diferido

El Activo diferido asciende a USD 7,998.64, el mismo que está compuesto por Software en desarrollo y Otros Activos. La Cuenta de Otros Activos corresponde a los depósitos en garantía que son los valores en efectivo entregados como garantía a los dueños de los locales que arrienda la compañía, a la Empresa Eléctrica por la colocación de los medidores, y por el alquiler de casillero de seguridad en el Banco Internacional, la sumatoria de dichos valores es de USD 2,498.64.

6. Pasivo Corriente

Los pasivos corrientes al 31 de diciembre terminan de la siguiente forma:

	2010
Impuestos por Pagar	6,954.52
I.E.S.S. por Pagar	6,455.41
Beneficios Sociales por Pagar	<u>20,402.19</u>
Total	33,812.12

El total del Pasivo Corriente es de USD 33,812.12. Los Beneficios Sociales corresponden a las provisiones efectuadas por los diferentes beneficios sociales. La participación de las utilidades y el impuesto a la renta por pagar se determinó en la conciliación tributaria del ejercicio económico del 2010.

7. Pasivo no corriente

El total del pasivo no corriente asciende a USD 28,320.66 que está conformado por USD 23,234.32 que corresponde a la provisión de jubilación patronal acumulada de los trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años y USD 5,086.34 de provisión por desahucio, cifras provenientes de cálculos determinados en el estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

8. Pasivo Diferido

Se registran los ingresos recibidos por anticipado de clientes por ventas futuras, en el pasivo diferido se encuentran las cuotas mortuorias, que son las cuotas que abona el cliente bajo el sistema a previsión; la sumatoria total de los pasivos diferidos es de USD 1,748,809.02

9. Patrimonio

Se registra el patrimonio de la compañía con un saldo al 31 de diciembre del 2010 por USD 210,149.19, que se encuentra conformado de la siguiente manera:

Capital pagado	110,000.00
Reserva legal	3,271.58
Reserva especiales	515.71
Reserva patrimoniales	160.00
Utilidades acumuladas	66,561.37
Resultado del ejercicio	29,640.53
Total	210,149.19

10. Ingresos por Ventas e Ingresos Financieros

Se registran los ingresos por ventas de la compañía durante el ejercicio económico del 2010, el cual fue de USD 597,878.34. Otro de los ingresos de la compañía son los financieros el cual fue USD

61,755.06 al 31 de diciembre del 2010. Sumando estas las fuentes principales de ingreso, más otros ingresos, totalizan USD 659,704.86.

11. Costos de Ventas

En la cuenta de costos de ventas que al 31 de diciembre del 2010 se registra en el estado de resultados por USD 43.273,77, los mismos que constituyen los valores por egresos por cofres mortuorios durante el 2010.

12. Gastos de Operación y Administración

Al finalizar el año, los gastos de operación y administración (Gastos de venta, Sueldos y Beneficios Sociales, Servicios Básicos, Otros Gastos Administrativos y Otros Gastos no Operacionales) suman USD 586,790.56.

13. Resultados

La depuración de la base imponible para el cálculo de participaciones de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por el período 2010, fue determinada por la compañía como sigue:

	(USD)
Utilidades antes de Impuestos	46,174.31
15% de Participación de Trabajadores	<u>6,926.15</u>
Utilidad después de participación empleados (A)	39,248.16
(-) Beneficio incremento neto de empleados	4,722.65
(+) Gastos no deducibles	<u> </u>
Utilidad Gravable	34,525.51
Impuesto a la Renta causado	8,631.38
Impuesto mínimo (B)	9,607.63
Utilidad Neta después de Participación de Empleados e Impuestos (A - B)	29,640.53

El resultado del ejercicio económico 2010 es de USD 29,640.53.

