

51522

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.  
**AUDITOR EXTERNO**  
Av. La Prensa N 65-78  
Tfs. 022-593-726 ; 099-660-974  
Telefax. 022-293-447  
walituma@hotmail.com  
wal@interactive.net.ec  
Quito - Ecuador

Quito DM, abril 27 de 2005

Doctor  
**Fabián Albuja Ch.**  
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS**  
Presente.-

Señor Superintendente:

En cumplimiento de la Resolución No 02.Q.ICI.008, Registro Oficial Suplemento No 564 de 26 de abril de 2002, emitida por la Superintendencia de Compañías, procedo a entregar una copia del informe auditado de la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA LTDA, correspondiente al ejercicio fiscal 2004.

Expediente No 51522

Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales.

Atentamente,

  
W. Armando Lituma D.  
R.N.A.E. 477  
Registro de CPA No 25978



CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.  
**AUDITOR EXTERNO**  
Av. La Prensa N 65-78  
Tfs. 022-593-726 ; 099-660-974  
Telefax. 022-293-447  
walituma@hotmail.com  
wal@interactive.net.ec  
Quito - Ecuador

Quito DM, abril 22 de 2005

Señor  
Ronald Zabala Goetschel  
GERENTE GENERAL  
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA  
Presente.-

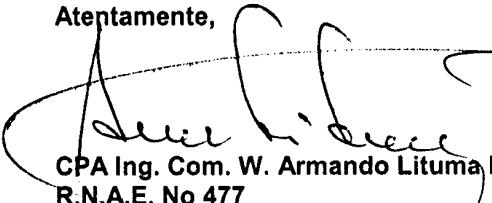
Señor Gerente:

En la presente fecha, procedo a entregar a su persona, la documentación relacionada con la Auditoria Externa a los Estados Financieros por el ejercicio económico 2004 de la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA

1. Opinión a los Estados Financieros por los ejercicios económicos 2004 y 2003
2. Estados Financieros preparados por la empresa: Balance General, Balance de Resultados, Estado de Cambios del Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los estados Financieros.
3. Informe confidencial final dirigido a la gerencia general.

Nuestro dictamen fue emitido el 12 de abril de 2005, fecha final de permanencia en las instalaciones de la empresa JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA.

Atentamente,

  
CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.  
R.N.A.E. No 477  
Registro Nacional CPA No 25978

recibido  
Apl 22 2005  

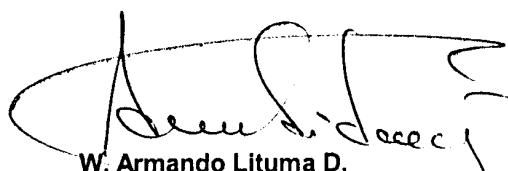

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.  
AUDITOR EXTERNO  
Av. La Prensa N 65-78  
TFs. 022-593-726; 099-660-974  
Telefax 022-293-447  
walituma@hotmail.com  
wald@interactive.net.ec  
Quito - Ecuador

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Socios de  
**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

1. Hemos examinado los balances generales de **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y Flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestras auditorias.
2. Nuestras auditorias fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Incluyen también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestras auditorias nos proveen un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2004 y 2003. Los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas están de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos períodos en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

Quito DM, abril 12 de 2005

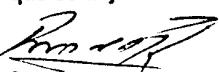


W. Armando Lituma D.  
Registro Nacional de Auditores Externos de la  
Superintendencia de Compañías No 477  
Registro Nacional CPA 25978

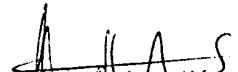
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA  
 BALANCE GENERAL  
 Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003  
 (Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	2004	2003
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	3	US \$ 7.142,77	17.859,79
Clientes	4	2.375.432,98	2.123.918,79
Provisión Cuentas Incobrables	5	(39.302,28)	(39.302,28)
Crédito Tributario Renta		12.931,04	10.212,76
Cuentas por Cobrar Empleados		1.393,33	-
Cuentas por Cobrar Accionistas	6	44.519,26	-
Otras Cuentas por Cobrar	7	565.297,29	308.642,76
Otros activos corrientes			6.927,50
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>2.967.414,39</b>	<b>2.428.259,32</b>
<b>PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>			
Propiedad, Maquinaria y Equipo		1.302.286,09	1.043.188,14
Depreciación Acumulada		(375.237,54)	(273.964,55)
<b>Total Propiedad, Maquinaria y Equipo</b>	<b>8</b>	<b>927.048,55</b>	<b>769.223,59</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Cargos Diferidos		216.503,60	-
<b>Total Activos Diferidos</b>	<b>9</b>	<b>216.503,60</b>	<b>-</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Otros activos		1.468,79	1.468,79
<b>Total Otros Activos</b>		<b>1.468,79</b>	<b>1.468,79</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>US \$ 4.112.435,33</b>	<b>3.198.951,70</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Ronald Zabala G.  
 Gerente General



CPA Lic. Aradelly Arcos S.  
 Contadora General  
 Registro No. 25784

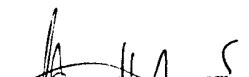
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA  
 BALANCE GENERAL  
 Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003  
 (Expresados en dólares americanos)

PASIVOS	Notas	2004	2003
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiro Bancario		US \$ 27.587,55	-
Proveedores	10	175.748,55	65.426,60
Obligaciones Instituciones Bancarias	11	540.644,39	106.733,10
Instituciones Públicas	12	33.802,38	38.770,44
I.E.S.S. por pagar	13	86,00	31.627,21
Beneficios Sociales	14	29.374,58	64.080,30
Otras cuentas por pagar		70.757,78	954,16
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>878.001,23</b>	<b>307.591,81</b>
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>			
Anticipo clientes	15	767.912,44	426.930,94
Ingresos cobrados x anticipado	16	1.875.649,15	1.724.009,08
<b>Total Pasivos Diferidos</b>		<b>2.643.561,59</b>	<b>2.150.940,02</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Otros pasivos largo plazo		-	53.086,92
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>-</b>	<b>53.086,92</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.521.562,82</b>	<b>2.511.618,75</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	17	8.000,00	8.000,00
Aportes futuras capitalizaciones		-	30.000,00
Reserva Legal	18	1.600,00	1.600,00
Reserva de Capital		515.720,56	515.720,56
Utilidad Ejercicios Anteriores		-	82.049,90
Utilidad Líquida del Ejercicio		65.551,95	49.962,49
<b>Total Patrimonio</b>		<b>590.872,51</b>	<b>687.332,95</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	US \$	<b>4.112.435,33</b>	<b>3.198.951,70</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Ronald Zabala G.  
 Gerente General



CPA-Lic. Aracelly Arcos S.  
 Contadora General  
 Registro No. 25784

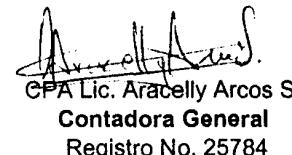
**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2004 y 2003**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	Notas	2004	2003
Ventas	19	US \$ 2.187.629,66	1.602.933,95
Menos: Costo de Ventas		(763.882,94)	(936.759,55)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b><u>1.423.746,72</u></b>	<b><u>666.174,40</u></b>
Menos: Gastos de Administración y Ventas		(1.335.170,74)	(586.945,77)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>88.575,98</u></b>	<b><u>79.228,63</u></b>
Más: Ingresos no Operacionales		17.529,67	4.465,49
Menos: Egresos no Operacionales		0,00	-
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>		<b><u>106.105,65</u></b>	<b><u>83.694,12</u></b>
Menos: 15% Participación Legal a los Trabajadores		(15.915,85)	(12.554,12)
Menos: 25% Impuesto a la Renta		(24.637,85)	(21.177,51)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	US \$	<b><u>65.551,95</u></b>	<b><u>49.962,49</u></b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Ronald Zabala G.  
**Gerente General**



CPA Lic. Aracelly Arcos S.  
**Contadora General**  
 Registro No. 25784



JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003  
 (Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Apoteo Fut. Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>8.000,00</b>	<b>30.000,00</b>	<b>38.450,47</b>	<b>515.720,56</b>	<b>508.695,31</b>	<b>65.119,78</b>	<b>1.165.986,12</b>
Transferencia a 15% Participación Utilidades Trabajadores	-	-	-	-	-	(9.767,97)	(9.767,97)
Reclasificación exceso en reserva legal art. 109 Ley Cias	-	-	(36.850,47)	-	36.850,47	-	0,00
Transferencia a Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(13.837,95)	(13.837,95)
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	41.513,86	(41.513,86)	0,00
Decreto dividendos	-	-	-	-	(505.009,74)	-	(505.009,74)
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	49.962,49	49.962,49	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>8.000,00</b>	<b>30.000,00</b>	<b>1.600,00</b>	<b>515.720,56</b>	<b>82.049,90</b>	<b>49.962,49</b>	<b>687.332,95</b>
Devolución accionistas	-	(30.000,00)	-	-	-	-	(30.000,00)
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	49.962,49	(49.962,49)	0,00
Decreto dividendos	-	-	-	-	(132.012,39)	-	(132.012,39)
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	65.551,95	65.551,95
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>8.000,00</b>	<b>-</b>	<b>1.600,00</b>	<b>515.720,56</b>	<b>-</b>	<b>65.551,95</b>	<b>590.872,51</b>



Sr. Ronald Zabala G.  
 Gerente General



CPATEC Arapelly Arcos S.  
 Contadora General  
 Registro No. 25784



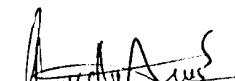

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003**  
**(Expresado en dólares americanos)**

<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Utilidad neta del Ejercicio	US \$ 65.551,95	49.962,49
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de caja provisto en actividades de operación</b>		
Provisión Cuentas Incobrables	-	12.739,67
Gastos Depreciación	101.272,79	93.911,24
Participación Trabajadores	15.924,86	12.554,12
Impuesto a la Renta	24.110,05	21.177,51
Ajuste	48,13	212,80
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo</b>	<b>206.907,78</b>	<b>190.557,83</b>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</b>		
(Aumento) Clientes	(251.514,19)	(368.714,02)
(Aumento) Cuentas x Cobrar	(298.357,90)	(300.887,20)
(Aumento) Inventarios	(8.482,14)	(6.927,50)
(Aumento) Proveedores	110.321,95	65.426,60
(Disminución) Cuentas x Pagar	(41.446,28)	(192.113,65)
(Aumento) Anticipo Clientes	340.981,50	400.958,38
(Aumento) Ingresos cobrados x anticipado	151.640,07	638.724,79
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de Operación</b>	<b>3.143,01</b>	<b>236.467,40</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Propiedades Planta y Equipo	(250.663,74)	(25.315,05)
Cargos Diferidos	(216.503,60)	-
<b>Efectivo neto provisto (usado) en Actividades de Inversión</b>	<b>(467.167,34)</b>	<b>(25.315,05)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones Instituciones Bancarias	433.911,29	106.733,10
Otros Pasivos Largo Plazo	(53.086,92)	53.086,92
Ajuste en contabilización utilidades ejercicios anteriores	-	990,26
Préstamos Bancarios	-	(67.895,73)
Dividendos pagados	(132.012,39)	(506.000,00)
Devolución Accionistas	(30.000,00)	-
Sobregiro Bancario	27.587,55	-
<b>Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Financiamiento</b>	<b>246.399,53</b>	<b>(413.085,45)</b>
(Disminución) Aumento Neto del Efectivo	(10.717,02)	(11.375,27)
Efectivo al principio del Período	17.859,79	29.235,06
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>US \$ 7.142,77</b>	<b>17.859,79</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Ronald Zabala G.  
Gerente General



CPA Lic. Aracelly Arcos S.  
Contadora General  
Registro No. 25784

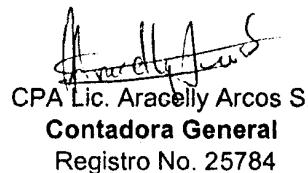
JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA  
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA  
EJERCICIO FISCAL 2004  
(Expresados en dólares americanos)

<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>	<b>106.105,65</b>
(-15%) Participación Utilidad Trabajadores	-15.915,85
(+) Gastos No Deducibles	8.361,61
Base Imponible	98.551,41
Impuesto a la Renta	-24.637,85
<b>UTILIDAD LÍQUIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>US \$ 65.551,95</b>

**Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros**



Sr. Ronald Zabala G.  
**Gerente General**



CPA Lic. Aracelly Arcos S.  
**Contadora General**  
Registro No. 25784

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003

(Expresado en dólares americanos)

**1.- IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada por el Notario Dr. Jorge Machado Cevallos el 26 de marzo de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de junio de 1993.

El objetivo principal de la compañía es el desarrollo, planificación, establecimiento y comercialización de espacios destinados a la sepultura de restos mortales humanos bajo tierra y en bloques construidos apropiados para el indicado objeto.

**2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES**

**2.1. Base de Presentación**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC) los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

**2.2. Provisión cuentas incobrables**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en un período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

**2.3. Inventarios**

La actividad económica de la empresa es la prestación de servicios funerarios y exequiales que consiste en la asistencia, velación, sepelio y uso a perpetuidad de nichos, columbarios, osarios, capillas, etc. Hasta el 31 de diciembre de 2002, estos conceptos se encontraban contabilizados como Inventarios, pero en vista que lo que se vende es el derecho de uso a perpetuidad de los espacios, más no la construcción física, y en aplicación a principios contables y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se ha reclasificado a Activos Fijos, Instalaciones.



#### **2.4. Propiedad, Mobiliario y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, la Propiedad, Mobiliario y Equipo se registra al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	<b>Porcentaje</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Edificio	5.00%	5.00%
Instalaciones	10.00%	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%
Equipo de Oficina	10.00%	10.00%
Equipo de Seguridad	10.00%	10.00%
Maquinaria y Equipo	10.00%	10.00%
Equipo de Computación	33.00%	33.00%
Vehículos	20.00%	20.00%

#### **2.5. Provisión Beneficios Sociales**

La compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código del Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: Sobresueldos, Vacaciones, Fondos de Reserva.

#### **2.6. Participación Trabajadores**

De conformidad con disposiciones laborales vigentes en el país, las que constan en el artículo 97 del Código del Trabajo, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la Utilidad neta, antes de la determinación del Impuesto a la Renta con cargo a los resultados del ejercicio.

#### **2.7. Impuesto a la Renta**

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% sobre las utilidades que reinvierta la compañía, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

### **3.- Caja – Bancos**

Se refiere a:

Banco	2004	2003
Caja	1,220.00	1,250.00
Bancos	<u>5,922.77</u>	<u>16,609.79</u>
<b>Total</b>	<b><u>7,142.77</u></b>	<b><u>17,859.79</u></b>

### **4.- Clientes**

Los clientes de la empresa, lo constituyen prácticamente en el 100% personas naturales y familias que adquieren los derechos de uso de nichos simples, dobles; columbarios, simples, dobles, triples; espacios en jardines triples y cuádruples; osarios individuales, dobles; capillas 12 y 16 personas. Los saldos de cartera corresponden a cuotas pendientes de cobro de los clientes. Debemos manifestar que los derechos de uso son a perpetuidad.

### **5.- Provisión Cuentas Incobrables**

El movimiento es el siguiente:

Detalle	2004	2003
Saldo Inicial	(39,302.28)	(26,562.61)
Provisiones	-	(12,739.67)
Castigo		
<b>Total</b>	<b><u>(39,302.28)</u></b>	<b><u>(39,302.28)</u></b>

A.

**6.- Cuentas por Cobrar Accionistas**

Corresponde a un préstamo otorgado al accionista, el mismo que se recuperará en los primeros meses del próximo año.

**7.- Otras Cuentas por Cobrar**

Son valores que nos adeudan terceras personas, las mismas que se liquidarán de acuerdo a la presentación de los justificativos de los gastos.

Se refiere a:

Detalle	2004	2003
Protec S.A.	451,926.08	189,684.60
Trans motor	13,843.79	7,791.75
Fondos x liquidar terceros	49,793.42	90,180.16
Varios	49,734.00	20,986.25
<b>Total</b>	<b><u>565,297.29</u></b>	<b><u>308,642.76</u></b>

**8.- Propiedad, Mobiliario y Equipo**

Los movimientos son:

( Ver anexo adjunto)

**9.- Cargos Diferidos**

Detalle	2004	2003
Publicidad	182,398.83	-
Adecuaciones	33,492.97	-
Otros	611.80	-
<b>Total</b>	<b><u>216,503.60</u></b>	<b><u>-</u></b>

**JARDINES DEL VALLE JADEVAL CÍA LTDA**  
**Movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo**  
**Al 31 de diciembre de 2004 y 2003**  
**(Expresados en dólares americanos)**

Detalle	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipo Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Otros Activos Instalaciones	Total Activos Fijo	Depreciación Acumulada	Total Activo Neto
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>23.602,72</b>	<b>260.025,94</b>	<b>425.094,60</b>	<b>6.835,71</b>	<b>24.374,67</b>	-	<b>739.933,64</b>	<b>(180.053,31)</b>	<b>559.880,33</b>
Adiciones	-	-	23.157,85	1.944,40	-	343.694,98	368.797,23	(93.911,24)	274.885,99
Ventas/Bajas	-	-	(65.542,73)	-	-	-	(65.542,73)	-	(65.542,73)
Transferencias a otros activos depreciables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>23.602,72</b>	<b>260.025,94</b>	<b>382.709,72</b>	<b>8.780,11</b>	<b>24.374,67</b>	<b>343.694,98</b>	<b>1.043.188,14</b>	<b>(273.964,55)</b>	<b>769.223,59</b>
Adiciones	157.000,00	26.320,27	12.565,45	7.366,38	-	55.845,85	259.097,95	(101.272,79)	157.825,16
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias a otros activos depreciables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>180.602,72</b>	<b>286.346,21</b>	<b>395.275,17</b>	<b>16.146,49</b>	<b>24.374,67</b>	<b>399.540,83</b>	<b>1.302.286,09</b>	<b>(375.237,34)</b>	<b>927.048,75</b>

**10.- Proveedores**

Se refieren a deudas por compra de materiales y servicios que la compañía ha adquirido durante el ejercicio económico, las que se encuentran pendientes de pago de acuerdo a los plazos convenidos con cada uno de los proveedores. Básicamente son adquisiciones vinculadas con materiales de la construcción.

**11.- Obligaciones Instituciones Bancarias**

Se refiere a dos préstamos obtenidos en dos instituciones del sector financiero, Diners Club y el Banco del Pichincha. De estas operaciones se disponen de las respectivas tablas de amortización con las cuotas mensuales a pagarse.

**12.- Instituciones Públicas**

Se refiere a:

Detalle	2004	2003
Retención en la Fuente Renta	4,650.11	8,728.71
Retención en la Fuente IVA	3,465.61	8,591.73
Retención en la fuente Renta empleados	1,048.81	272.49
Impuesto a la Renta compañía	24,637.85	21,177.51
<b>Total</b>	<b><u>33,802.38</u></b>	<b><u>38,770.44</u></b>

**13.- IESS Por Pagar**

Se refiere a:

Detalle	2004	2003
Aportes al IESS	86	1,825.60
Fondos de reserva	0.00	29,801.61
<b>Total</b>	<b><u>86.00</u></b>	<b><u>31,627.21</u></b>

**14.- Beneficios Sociales**

Se refiere a:

Detalle	2004	2003
Decimotercero Sueldo	2,904.32	2,784.00
Decimocuarto Sueldo	2,842.65	2,728.42
Vacaciones	0.00	17,384.34
Sueldos por Pagar	0.00	26,576.60
Utilidades por pagar	23,627.61	14,606.94
Empleados por pagar	0.00	-
<b>Total</b>	<b><u>29,374.58</u></b>	<b><u>64,080.30</u></b>

**15.- Anticipo de Clientes**

Se refieren a valores entregados por los clientes como anticipos para asegurar el servicio que será utilizado en el futuro, además le permite congelar el precio del mismo. Estos valores se encuentran respaldados por los contratos respectivos.

**16.- Ingresos Cobrados por anticipados**

Se refiere a valores percibidos de clientes y que se encuentran facturados y declarados en el IVA. Según la técnica contable, la empresa al prestar un servicio de derecho de uso a perpetuidad de parte de sus instalaciones (nichos, columbarios, osarios, espacios, capillas), éstos deben contabilizarse como un pasivo diferido: Ingresos cobrados x anticipado; es decir, a medida que se va devengando el servicio se va contabilizando el ingreso real, pues debemos considerar que todo pasivo diferido tiene una dualidad económica:

- a. Se constituye en ingreso cuando se devenga el servicio
- b. Se constituye en un pasivo cuando no se cumple

**17.- Capital Social**

La compañía se constituyó con un capital de S/. 700.000, mediante Escritura Pública otorgada el 26 de marzo de 1993 ante el Notario Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el registro mercantil el 10 de junio de 1993.

Desde esa fecha han ocurrido sucesivos cambios que han hecho variar el capital, con fecha 8 de octubre de 1997 se aumenta el capital en S/. 198.000.000, con



aportación en numerario de los socios, lo que le permitió a la compañía llegar al capital de S/ 200.000.000, en el período 2000, se aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización". El Capital de la compañía convertido de sures a dólares da un equivalente de US \$ 8.000 con participaciones nominativas de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América.

**18.- Reserva Legal**

La reserva legal se ha constituido de conformidad al Art. 109 de la Ley de Compañías, según ésta, las compañías limitadas de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio tomarán un porcentaje del 5% destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social.

**19.- Ventas**

Se refiere a:

Detalle	Descripción	
	2004	2003
Ingresos x servicios excequiales y funerarios	2,187,629.66	1,602,933.95
Otros ingresos	17,529.67	4,465.49
<b>Total</b>	<b><u>2,205,159.33</u></b>	<b><u>1,607,399.44</u></b>