

SERVICIOS FUNERALES DIVINO NIÑO SERFUDI S.A. SERFUDI
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE:

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.	2
ESTADO DE RESULTADOS	4
ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO.	5
NOTAS ACLARATORIA	6

SERVICIOS FUNERALES DIVINO NIÑO SERFUDI S.A. SERFUDI

(Expresados en Dólares Estadounidenses)

**SERVICIOS FUNERALES DIVINO NIÑO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	2015	2014	Variación
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	86,347.35	45,151.00	41,186.35
CAJA	700.00	700.00	0.00
BANCO	55,647.35	14,451.00	41,186.35
INVERSIONES	30,000.00	30,000.00	0.00
DEBITOS COMERCIALES Y OTRAS CTAS POR COBRAR	277,428.35	216,401.15	61,027.10
COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS RELACIONADOS	257,421.80	200,544.77	56,877.03
PAGOS ANTICIPADOS	42,746.29	15,397.68	27,348.61
CRÉDITO TRIBUTARIOS	260.86	458.75	-197.89
RETENCIONES EN LA FUENTE	0.00	0.00	0.00
ANTICIPO DE IMPTO A LA RENTA	0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	362,776.30	261,562.15	101,214.15
ACTIVOS NO CORRIENTES			
CUENTA POR COBRAR	247,358.49	219,807.40	27,551.09
ACTIVO FIJO	824,692.75	859,726.21	-35,033.46
ADQUISICION DE PARQUES TERRENOS	341,268.13	944,094.48	-602,826.35
EDIFICIO E INSTALACIONES	168,067.54	108,701.45	59,366.09
VEHICULOS	354,566.72	354,566.72	0.00
EQUIPOS Y MUEBLES	82,959.47	131,539.47	-48,580.00
EQUIPOS DE COMPUTACION	208,565.51	206,972.09	1,593.41
EQUIPOS DE COMPUTACION	49,706.92	47,306.63	2,400.29
MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	49,706.92	47,306.63	2,400.29
(DEPRECIACION ACUMULADA)	-405,980.53	-963,016.21	557,035.68
PROPIEDAD DE INVERSION	0.00	58,366.49	-58,366.49
ACTIVOS NO CORRIENTES	1,072,051.19	1,137,940.10	-65,888.91
TOTAL ACTIVO	1,435,827.49	1,399,462.25	36,365.24

Ing. Ernesto Ferrán Sánchez
Gerente General

Sra. Flor Bucheli Bolívar
Contador General

SERVICIOS FUNERALES DIVINO NIÑO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

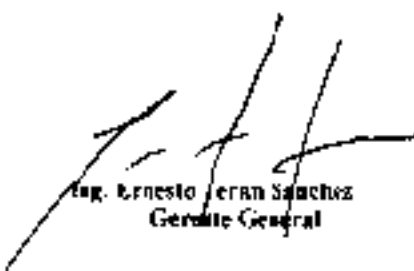
PASIVO

PASIVO CORRIENTE

COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	44,610.20	48,509.12	-3,898.92
RELACIONADAS	7,319.41	10,716.07	-12,596.66
IMPUESTOS POR PAGAR	15,722.40	23,037.36	-6,315.36
BENEFICIOS SOCIALES	37,674.37	31,669.44	-995.07
VACACIONES	13,060.47	13,966.71	-906.34
TOTAL PASIVO CORRIENTE	108,124.38	124,952.39	-23,828.01
PASIVO NO CORRIENTE			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	436,085.70	496,518.42	-60,432.72
OBLIGACIONES PATRONALES	73,371.00	5,803.00	21,568.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	509,456.70	502,321.42	38,864.72
TOTAL PASIVO	614,581.08	627,273.81	-62,692.73

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00	0.00
APORTE DE ACCIONISTAS	93,123.56	93,123.56	0.00
RESERVAS	800.00	800.00	0.00
PATRIMONIO	94,723.56	94,723.56	0.00
ADOPCION DE NIIF POR PRIMERA VEZ	548,920.26	505,224.42	45,695.84
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-5,267.00	-5,356.00	-3,911.00
UTILIDAD PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	25,596.31	0.00	125,596.31
RESULTADO DEL EJERCICIO	57,371.34	125,516.32	-68,322.98
RESULTADOS	136,523.91	627,468.74	99,058.17
TOTAL PATRIMONIO	921,246.47	722,188.30	99,058.17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,435,827.55	1,399,462.11	36,365.44


 Sr. Ernesto Jerran Sanchez
 Gerente General


 Sr. Flor Bucheli Borbor
 Contador General

-
SERVICIOS FUNERALES DIVINO NIÑO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

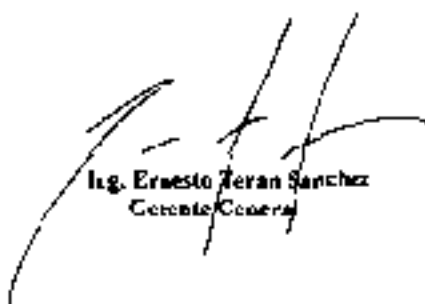
	\$
VENTAS	2,339,005.59
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,257,912.12
UTILIDAD EN OPERACIONES	<u>80,093.47</u>
(-) GASTOS FINANCIEROS	3,825.36
(+) OTROS INGRESOS	<u>20,981.44</u>
Utilidad/Pérdida antes del impuesto a la renta y participación de trabajadores	97,249.55
Provisión para participación de Trabajadores	-14,587.45
Impuesto a la Renta Corriente	<u>25,388.92</u>
Utilidad (Pérdida) neta	<u>57,273.18</u>


Ing. Ernesto Jarama Sanchez
Gerente General


Mrs. Flor Bucildi Bontor
Contador General

SERVICIOS FUNERALES DIVINO NIÑO S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Capital accion es	Aporte para futuro aumen to de capital	Reser va legal	Otros Reser vado Integr al	Resultados acumulados Resultados acumulados por aplicación primera vez de las util	Utilidades (pérdidas) acumulad as	Autogest ión	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	93,114	800	4,253	757,676	-107,348	628,687	748,174
Excepción accion de pérdidas					-264,461	264,462	0	0
Aportes de otros entes						-156,463	156,463	156,463
Resultado integral resta del operario				4,880		125,596	125,596	135,476
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	93,114	800	-1,356	593,214	125,596	628,920	722,488
Ajuste					15,696		45,696	45,696
Resultado integral resta del operario				3,901		57,273	57,273	57,273
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	93,114	800	-3,257	608,920	182,869	731,789	821,346


Ing. Ernesto Zerán Sánchez
 Gerente General


Sra. Flor Bucheli Borbor
 Contador General

importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Procesos devaluación y recupero: La determinación de las valores netos que se evalúan al cierre de cada año. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de los NIIF) se revertirán en el futuro.
- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 4 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar y anticipo de clientes. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones e inversiones de la Compañía. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión de los riesgos de las exposiciones de sus clientes, para garantizar sus inversiones, liquidez y mantenimientos del patrimonio.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Nota 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2015, la composición del rubro es como sigue:

	2015	2014	VARIACION
FONDO EN CAJA	700	700	0
BANCO	55,647	14,461	41,186
TOTAL	56,347	15,161	41,186

Valores disponibles que se encuentran en libros cancelados y certificados

Nota 6 - INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2015, represente inversión en certificado de depósito a plazo fijo en el Banco de Pichincha efectuado en marzo del 2015, a una tasa de interés del 5% con vencimiento en marzo del 2016.

	2015	2014	VARIACION
CERTIFICADO DE INVERSION	30,000	30,000	0
TOTAL	30,000	30,000	0

Nota 7 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2015, la composición del rubro es como sigue:

	2015	2014	VARIACION
CUENTAS RELACIONADOS	218,651	198,220	20,431
NO RELACIONADOS	46,146	15,398	30,748
NO RELACIONADOS	238		238
(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCORRIBLES	(1,000)	(1,000)	0
SUBTOTAL	264,985	209,552	55,433
PRESTAMOS EN FEALEOS	3,155	1,853	1,302
ANTICIPO DE COMISIONES	15,234	4,638	10,596
ANTICIPO A PROVEEDORES	23	0	23
IMPAGOS ANTICIPADOS	261	459	(198)
TOTAL	279,642	216,402	63,240

Cuentas al 31 de Septiembre del 2015, corresponde a la porción corriente del saldo pendiente de pago de los contratos reconocidos como ingresos luego de aplicar los anticipos recibidos de clientes. El reconocimiento del ingreso se realiza luego que el cliente haya abonado el 45% o más del valor total del contrato de servicios financieros, según la política adoptada por la compañía.

Nota 8 - PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de Diciembre del 2015, la composición del rubro es como sigue:

	2015	2014	VARIACION
TERRENOS	168,068	189,701	(21,633)
ADECUACIONES Y EDIFICIOS PARQUE (BOVEDAS Y LOTES)	311,268	941,094	(629,826)
EDIFICIO E INSTALACIONES	354,567	354,567	0
VEHICULOS	83,950	131,554	(47,604)
EQUIPOS Y MUEBLES	208,566	206,972	1,594
EQUIPOS DE COMPUTACION	49,707	47,307	2,400
MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	28,542	28,542	0
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1,234,676	1,822,742	(588,066)
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADA	(409,083)	(662,000)	252,917
TOTAL	824,693	859,726	(35,033)

Se realizó venta de activos fijos durante el año 2015, los valores se registraron en libros.

Nota 9 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2015, la composición del rubro es como sigue:

	2015	2014	VARIACION
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES			
PROVEEDORES	7,408	5,526	1,883
TAQUETA CUPONALITIVA	906	1,236	(330)
SUBTOTAL	8,214	6,762	1,453
OTRAS CUENTAS			0
APORTE AL FISS	10,143	11,213	(1,070)
PRESTAMO POR PAGAR	233	1,915	(1,682)
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	1,251	1,716	(465)
DEPOSITOS POR PAGAR	97	97	0
DEPOSITOS POR CONFIRMAR	6,778	1,816	4,962
PAID DE UTILIDADES	66		66
ANTICIPO ABOGO CLIENTE	124	155	(31)
IMPUESTOS POR PAGAR	815		815
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,216	281	6,935
SUBTOTAL	27,423	15,171	12,252
TOTAL	35,637	21,933	13,705

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución (octubre de 2001). De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(2) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre el 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades ajustadas la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(3) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcentaje
2010	25%
2011	25%
2012	25%
2013 en adelante	27%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(4) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo neto (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

(5) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y asociadas del exterior que no estén domiciliadas en jurisdicciones fiscales, los dividendos que se distribuyen a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en jurisdicciones fiscales o regímenes de menor imposición, así como sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Es el reconocimiento y obligación de las deudas con terceros personas en los libros contables durante el año 2015

Nota 10 - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2015, la composición del rubro es como sigue:

	2015	2014	VARIACION
DECIMO TERCER SUELDO	4,212	3,714	498
DECIMO-CUARTO SUELDO	17,158	17,406	(248)
FONDO DE RESERVA	3,244	3,582	(338)
VACACIONES	13,060	13,967	(907)
TOTAL	37,674	38,669	(995)

(1) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercer y cuarto sueldos, fondos de reserva y otras compensaciones laborales acumuladas por los empleados.

Nota 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2015, la composición del rubro es como sigue:

	2015	2014	VARIACION
BANCO DE CUCLENCHA	5,892	0	5,892
TOTAL	5,892	0	5,892

Préstamo adquirido en el año 2015 para cubrir déficit financiero en Marzo del 2015 cuya OIV 226314000 se registra y su cancelación se realiza mediante débito bancario mensual.

Nota 12 - PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015, la composición del rubro es como sigue:

	2015	2014	VARIACION
ANTICIPO DE CLIENTES	430,197	405,072	25,125
OBLIGACIONES PATRIMONIALES	73,311	51,308	22,003
TOTAL	503,508	456,380	47,128

Anticipo de Clientes.- valores entregados por clientes de manera anticipada por la firma del contrato a 36 meses dicho contrato al llegar al 45% del valor entregado pasa al activo corriente como cuentas cobrar.

Obligaciones Patrimoniales.- valores provisionados gracias al informe del estudio Actuarial inicialmente esto genera valores para ser debitados a la cuenta patrimonial OR.

Nota 13 - PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2015, la composición del rubro es como sigue:

	2015	2014	VARIACION
CAPITAL SOCIAL	800	800	0
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	0	0	0
RESERVA LEGAL	800	800	0
RESULTADOS ACUMULADOS (1)-			
ADQUIRIR PRIMERA VEZ NI	548,000	503,224	44,776
UTILIDAD AÑO ANTERIORES	123,596	0	123,596
PERDIDA	(1,272)	(1,272)	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	57,273	0	57,273
TOTAL	821,296	796,592	24,704

Nota 14 - IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación tributaria-

- Las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, paganán por concepto de anticipo de impuesto a la renta el 3% de los ingresos gravables del ejercicio anterior.
- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**
Se grava con tarifa 12% a los servicios financieros.
- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**
Los pagos por impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).
- **Impuesto a los Activos en el Exterior**
Se considera hecho generador de ese impuesto:
 - La tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo, y;
 - Las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores.

Se incrementa la tarifa del impuesto del 11,64% al 6,25% mensual. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferenciales o a través de afiliadas y oficinas en el exterior, la tarifa será del 11,64%.

Nota 16 – PATRIMONIO NETO

- (a) **Capital social** -
Al 30 de septiembre del 2014, el capital social de la Compañía está representado por 300 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.
- (b) **Reserva legal** -
La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 17 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

De acuerdo al período terminado al 31 de Diciembre del 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Diciembre 2015
SUELDOS Y SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRABADA DEL IESS	567.066,15
HONORARIOS SOCIALES, INVESTITACIONES Y OTROS QUE NO GRABAN IESS	141.341,64
ASORTEAL SIGURRO SURA	115.040,62
HONORARIOS PROFESIONALES Y OTROS	51.004,48
ARRENDAMIENTOS	7.821,03
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	68.612,56
OTROS GASTOS Y SERVICIOS	7.725,51
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	8.285,54
SUMINISTROS MATERIALES Y REPLICAS	44.341,64

PROVISIONES PARA DEBILITACION PATRONAL	8,737.25
PROVISIONES PARA DISCAPACIDAD	8,940.66
INTERESES BANCARIOS	3,825.76
PERDIDA EN VENTAS DE ACTIVOS	15,762.42
SEGUROS Y REASIGUROS (PRIMAS)	1,517.89
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	15,707.85
GASTO DE VAJES	6,560.98
DEPRECIACION	24,250.71
OTRAS AMORTIZACIONES	1,945.43
SERVICIOS PUBLICOS	34,447.67
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	123,062.50
PAGOS POR OTROS RINGOS	32,188.00
	<u>1,261,737.48</u>

Nota 18 - OTROS INGRESOS

Dentro de rubro de otros ingresos, están considerados los sueldos a los empleados y los ingresos financieros ganados durante el año por la inversión.

Nota 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2015 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
