

**ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS  
FUNERARIOS S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO  
ECONÓMICO 2019**

**INDICE:**

**Pág.**

|   |   |
|---|---|
| DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS<br>TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019 ..... | 3                                       |
| INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES .....   | 4                                       |
| ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019 .   | <b>Error! Bookmark<br/>not defined.</b> |
| ▪ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA .....  | <b>Error! Bookmark not defined.</b>     |
| ▪ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL .....   | <b>Error! Bookmark not defined.</b>     |
| ▪ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....  | <b>Error! Bookmark not defined.</b>     |
| ▪ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....   | <b>Error! Bookmark not defined.</b>     |
| ▪ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....   | <b>Error! Bookmark not defined.</b>     |

**ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS  
FUNERARIOS S.A.**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de la Compañía ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.

### Opinión de Auditoría

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**, (Sociedad Anónima, constituida en el Ecuador, empresa en marcha), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Compañía **ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**, sus resultados y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más delante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.- Somos independientes de la compañía **ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

Los administradores son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía **ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material de los estados financieros debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Evaluamos el control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Mediante Resolución No. 06.Q. ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.



**ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
**ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>ACTIVOS</b>                                     | <b>NOTA</b> | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|--|-------------|----------------|----------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES                           | 4           | 144,468        | 180,571        |
| CTAS. Y DOCTS. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 5           | 352,949        | 328,980        |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                           | 6           | 60,261         | -              |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                   | 7           | 18,522         | -              |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                    |             | <b>576,199</b> | <b>509,551</b> |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO                         | 8           | 69,588         | 110,548        |
| ACTIVOS INTANGIBLES                                | 9           | 7,156          | 450            |
| ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS                     | 10          | 1,648          | -              |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                        | 11          | -              | 48,494         |
| <b>Total Activos NO Corrientes</b>                 |             | <b>78,393</b>  | <b>159,492</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                               |             | <b>654,592</b> | <b>669,043</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                         |             |                |                |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                         |             |                |                |
| PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS                   | 12          | 159,824        | -              |
| CUENTAS Y DOC POR PAGAR NO RELACIONADOS            | 13          | 128,718        | 235,894        |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS            | 14          | -              | 51,911         |
| IMPUESTOS POR PAGAR                                | 15          | 49,441         | 25,537         |
| BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO                   | 16          | 84,344         | 82,170         |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                            | 17          | 3,524          | -              |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>                    |             | <b>425,851</b> | <b>395,512</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                      |             |                |                |
| OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS           | 18          | 23,884         | 59,689         |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES       | 19          | -              | 92,878         |
| <b>Total Pasivos NO Corrientes</b>                 |             | <b>23,884</b>  | <b>152,567</b> |
| <b>Total Pasivos</b>                               |             | <b>449,736</b> | <b>548,078</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                                  |             |                |                |
|  | 20          |                |                |
| CAPITAL SOCIAL PAGADO                              |             | 38,000         | 38,000         |
| RESERVA LEGAL                                      |             | 2,568          | 4,099          |
| RESULTADOS ACUMULADOS                              |             | 81,071         | 17,575         |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES                        |             | (12,304)       | -              |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO                           |             | 95,522         | 61,290         |
| <b>Total Patrimonio</b>                            |             | <b>204,857</b> | <b>120,964</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>                  |             | <b>654,592</b> | <b>669,043</b> |

\*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



 CAMILO SALINAS REYES  
GERENTE GENERAL  
ADSEFUM S.A



 JENNY CUEVA JIMENEZ  
CONTADOR GENERAL  
ADSEFUM S.A

■ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

**ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | NOTA | 2019             | 2018             |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>                           | 21   |                  |                  |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS        |      | 2,128,816        | 1,500,131        |
| <b>Subtotal Ingresos</b>                  |      | <b>2,128,816</b> | <b>1,500,131</b> |
| <b>COSTOS DE VENTAS</b>                   |      |                  |                  |
| COSTO DE VENTA DE PRODUCTOS TERMINADOS    |      | -                | -                |
| <b>Subtotal Costo de Ventas</b>           |      | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                     |      | <b>2,128,816</b> | <b>1,500,131</b> |
| <b>GASTOS DE OPERACION</b>                | 22   |                  |                  |
| GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS         |      | 607,244          | 473,466          |
| GASTOS POR DEPRECIACIÓN                   |      | 21,942           | 5,000            |
| OTROS GASTOS                              |      | 615,406          | 361,350          |
| OTROS COSTOS                              |      | 625,364          | 496,744          |
| <b>Subtotal Gastos de Operación</b>       |      | <b>1,869,956</b> | <b>1,336,561</b> |
| <b>RESULTADO DE OPERACION</b>             |      | <b>258,860</b>   | <b>163,570</b>   |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                 | 24   |                  |                  |
| GASTOS FINANCIEROS                        |      | 89,963           | 61,420           |
| <b>Subtotal Gastos Financieros</b>        |      | <b>89,963</b>    | <b>61,420</b>    |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>          | 25   |                  |                  |
| INGRESOS NO OPERACIONALES                 |      | 1,648            | -                |
| <b>Subtotal Ingresos No Operacionales</b> |      | <b>1,648</b>     | <b>-</b>         |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.</b> |      | <b>170,545</b>   | <b>102,150</b>   |
| GASTO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES          |      | 25,582           | 15,322           |
| GASTO IMPUESTO RENTA                      |      | 49,441           | 25,538           |
| <b>TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES</b>   | 26   | <b>75,023</b>    | <b>40,860</b>    |
| RESERVA LEGAL CONSTITUIDA A LA FECHA      |      | -                | -                |
| <b>RESULTADO NETO</b>                     |      | <b>95,522</b>    | <b>61,290</b>    |

\*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



CAMILO SALINAS REYES  
 GERENTE GENERAL  
 ADSEFUM S.A



JENNY CUEVA JIMENEZ  
 CONTADOR GENERAL  
 ADSEFUM S.A

■ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ADSERUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en Dolares Americanos)

| CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESULTADO POR APPLICACIONES | RESULTADOS ACUMULADOS | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | UTILIDAD DEL EJERCICIO 2018 | UTILIDAD DEL EJERCICIO 2019 | TOTAL PATRIMONIO |
|----------------|---------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|
| 38,000         | 2,568         | -                           | 81,071                | (12,304)                    | -                           | 95,522                      | 204,857          |
| 38,000         | 2,568         | -                           | 81,071                | (12,304)                    | -                           | 95,522                      | 204,857          |
| 38,000         | 4,099         | -                           | 17,575                | -                           | 61,290                      | -                           | 120,964          |

CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:  
 CORRECCION DE ERRORES:

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:

- Aumento (disminución) de capital social
- Aumento (disminución) reservas
- Aportes para futuras capitalizaciones
- Aumento (disminución) Resultados acumulados
- Otros cambios (detallar)
- Transferecia de Resultados a otras cuentas patrimoniales 2018
- Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

|  |         |  |        |          |          |        |  |
|--|---------|--|--------|----------|----------|--------|--|
|  | (1,532) |  |        |          |          |        |  |
|  |         |  | 63,495 |          |          |        |  |
|  |         |  |        | (12,304) |          |        |  |
|  |         |  |        |          | (61,290) |        |  |
|  |         |  |        |          |          | 95,522 |  |

  
 CAMILO SALINAS REYES  
 GERENTE GENERAL  
 ADSERUM S.A

  
 JENNY CUEVA JIMENEZ  
 CONTADOR GENERAL  
 ADSERUM S.A

■ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN           |                    |
|--|--------------------|
| Clases de cobros por actividades de operación  | 2,046,234.06       |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                 | 2,046,234.06       |
| Clases de pagos por actividades de operación   | (2,097,784.73)     |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                          | (2,041,984.38)     |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  | 10,259.27          |
| Intereses pagados  | (89,963.18)        |
| Impuestos a las ganancias pagados  | 23,903.56          |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>    | <b>(51,550.67)</b> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN           |                    |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo  | 5,535.28           |
| Compras de activos intangibles   | (9,600.00)         |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>    | <b>(4,064.72)</b>  |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN        |                    |
| Aporte en efectivo por aumento de capital  | (1,531.51)         |
| Financiación por préstamos a largo plazo   | (35,804.71)        |
| Pagos de préstamos   | 159,823.96         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | (102,975.50)       |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b> | <b>19,512.24</b>   |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>          | <b>(36,103.15)</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                  | <b>180,570.77</b>  |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                      | <b>144,467.62</b>  |

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

|   |                     |
|---|---------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                    | 170,544.65          |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                       | <b>(36,704.72)</b>  |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización  | 38,318.07           |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta   | (49,441.09)         |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores  | (25,581.70)         |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  | <b>(185,390.60)</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | (84,229.76)         |
| (Incremento) disminución en otros activos   | 46,845.48           |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | (107,175.48)        |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | (56,471.86)         |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados  | 10,259.27           |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                       | (18,521.81)         |
| Incremento (disminución) en otros pasivos   | 23,903.56           |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>(51,550.67)</b>  |

\*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



CAMILO SALINAS REYES  
GERENTE GENERAL  
ADSEFUM S.A



JENNY CUEVA JIMENEZ  
CONTADOR GENERAL  
ADSEFUM S.A

**ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

▪ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL**

La compañía **ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**, se domicilió por escritura pública otorgada ante el Notario Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, el 21 de Octubre de 2013, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.IJ.DJC.Q.13.005284 de 28 de Octubre de 2013.

- 1) Domicilio: Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha
- 2) Capital: Suscrito USD \$ 38.000,00; Número de participaciones 38.000, valor US \$ 1.00
- 3) Objeto: Prestación de servicios funerarios de asistencia exequial prepagada o de emergencia, tanto a nivel nacional cuanto internacional.

**NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

***2.1 Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los

cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 3.2.

## **2.2 Base de presentación**

Los estados financieros de **ADSEFUM ADMINISTRADORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**, han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

### **2.2.1 Costo histórico**

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

### **2.2.2 Valor razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2 y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,

- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

### ***2.3 Moneda funcional y de representación***

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (USD\$), que es la moneda funcional y de representación de la Compañía.

### ***2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes***

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

### ***2.5 Efectivo***

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

### ***2.6 Activos financieros***

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene cuentas y documentos por cobrar.

#### ***2.6.1 Cuentas por cobrar***

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

### **2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### **2.6.3 Baja de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

## **2.7 Inventario**

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

## ***2.8 Propiedades planta y equipo***

Las propiedades planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

| DETALLE             | AÑOS DEPRECIACIÓN |
|---------------------|-------------------|
| MUEBLES DE OFICINA  | 10 años           |
| VEHICULOS           | 5 años            |
| EQUIPOS DE COMPUTO  | 3 años            |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 10 años           |

## ***2.9 Cuentas y documentos por pagar***

Las cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

## ***2.10 Impuestos***

### ***2.10.1 Impuesto corriente***

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

### ***2.10.2 Impuesto a la renta diferido***

El impuesto a las renta diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que para los años 2019 y 2018 es del 25%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### ***2.11 Reconocimiento de ingresos***

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes
- La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

### ***2.12 Reconocimiento de gastos***

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

### ***2.13 Compensación de saldos y transacciones***

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

### ***2.14 Gestión de capital***

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

### **NOTA 3- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

#### ***3.1 Riesgo de crédito***

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es significativo debido a la concentración de crédito con su parte relacionada.

#### ***3.2 Riesgo de liquidez***

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

#### ***3.3 Riesgo de mercado***

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

#### ***3.4 Riesgo de tasa de interés***

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con partes relacionadas.

### 3.5 Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### 3.6 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

## NOTA 4 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

|                                     | Nota     | 31-dic-19      | 31-dic-18      |
|-------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo |          | 144,468        | 180,571        |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>      | <b>1</b> | <b>144,468</b> | <b>180,571</b> |

- (1) La empresa al final del año 2019 presenta una disminución del 19.99% en Equivalentes de efectivo manteniendo un saldo de USD \$ 144.468 en relación al año 2018.

## NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

|  | Notas    | 31-dic-19      | 31-dic-18      |
|--|----------|----------------|----------------|
| Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionadas  |          | 352,949        | 328,980        |
| <b>CTAS. Y DOCTS.POR COBRAR CLIENTES NO RELA</b> | <b>1</b> | <b>352,949</b> | <b>328,980</b> |

(1) La empresa en Documentos y Cuentas por Cobrar en el periodo auditado presenta una variación del 7.29% en comparación con el año 2018.

## NOTA 6- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre las Otras Cuentas por Cobrar comprendían lo siguiente:

|  | Notas    | 31-dic-19     | 31-dic-18 |
|--|----------|---------------|-----------|
| Otras Cuentas por cobrar a accionistas   |          | 4,577         | -         |
| Otras Cuentas por cobrar no relacionadas |          | 55,685        | -         |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>          | <b>1</b> | <b>60,261</b> | <b>-</b>  |

1) La empresa en Otras Cuentas por Cobrar en el periodo auditado presenta un incremento del 100%. en comparación con el año 2018

## NOTA 7 – IMPUESTOS

Al 31 de diciembre el movimiento de Impuestos comprendía lo siguiente:

|   | Notas    | 31-dic-19     | 31-dic-18 |
|---|----------|---------------|-----------|
| Activos por Impuestos corrientes        |          | 18,522        | -         |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b> | <b>1</b> | <b>18,522</b> | <b>-</b>  |

(1) La cuenta Impuestos en el 2019 presenta un incremento del 100%. debido a movimientos de compra y venta a favor de la empresa.

## NOTA 8- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre Propiedad Planta y Equipo son:

|   | Notas    | 31-dic-19       | 31-dic-18       |
|---|----------|-----------------|-----------------|
| Muebles y Enseres   |          | 43,207          | -               |
| Maquinaria, Equipo e Instalaciones                                    |          | -               | 129,854         |
| Equipo de Computo   |          | 10,497          | -               |
| Propiedad , planta y equipo por contratos de arrendamiento financiero |          | 73,508          | -               |
| <b>P SubTotal (1)</b>   | <b>1</b> | <b>127,212</b>  | <b>129,854</b>  |
| Depreciación Acumulada  |          | (57,624)        | (19,306)        |
| <b>P SubTotal (2)</b>   | <b>2</b> | <b>(57,624)</b> | <b>(19,306)</b> |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>                                      |          | <b>69,588</b>   | <b>110,548</b>  |

- (1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2019 presenta una disminución del 2.03% con respecto al año 2018.
- (2) Los activos fijos deben ser depreciados de acuerdo a la NIC 16 y políticas implementadas por la empresa, por el cual es importante mencionar que la misma no cuenta con políticas establecidas para el control interno contable al final del periodo auditado.

## NOTA 9- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre los Activos Intangibles son:

|   | Notas    | 31-dic-19    | 31-dic-18  |
|---|----------|--------------|------------|
| Marcas, patentes, licencias y otros similares |          | 10,050       | -          |
| Otros Activos Intangibles                     |          | -            | 450        |
| (-) Amortizacion acumulada Software Contable  |          | (2,894)      | -          |
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>            | <b>1</b> | <b>7,156</b> | <b>450</b> |

- (1) Esta cuenta se encuentra integrada por los activos Intangibles de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$7.156.

## NOTA 10- ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre los activos diferidos son:

|                                       | Notas    | 31-dic-19    | 31-dic-18 |
|---------------------------------------|----------|--------------|-----------|
| Activos por Impuestos Diferidos       |          | 1,648        | -         |
| <b>ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b> | <b>1</b> | <b>1,648</b> | <b>-</b>  |

- (1) Esta cuenta se encuentra integrada por los activos diferidos de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$1.648

## NOTA 11- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre los activos no corrientes son:

|   | Notas    | 31-dic-19 | 31-dic-18     |
|---|----------|-----------|---------------|
| Inversiones en Asociadas                              |          | -         | 21,491        |
| Crédito tributario (Impuesto a la Renta) No Utilizado |          | -         | 27,003        |
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                    | <b>1</b> | <b>-</b>  | <b>48,494</b> |

- (1) Esta cuenta se encuentra integrada por Inversiones en Asociadas de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$0.00.

## NOTA 12- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras son:

|  | Notas    | 31-dic-19      | 31-dic-18 |
|--|----------|----------------|-----------|
| Obligaciones con Instituciones Financieras       |          | 159,824        | -         |
| <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA</b> | <b>1</b> | <b>159,824</b> | <b>-</b>  |

(1) Esta cuenta se encuentra integrada por obligaciones financieras en de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$159.824

## NOTA 13- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Cuenta Proveedores al 31 de diciembre estaba conformada por:

|  |          | 31-dic-19      | 31-dic-18      |
|--|----------|----------------|----------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionadas |          | 128,718        | 235,894        |
| <b>CUENTAS Y DOC POR PAGAR NO RELACIONADOS</b> | <b>1</b> | <b>128,718</b> | <b>235,894</b> |

(1) Las cuentas por pagar locales, presentan un valor de USD \$128.718 teniendo una disminución del 45.43% con relación al saldo del año 2018.

## NOTA 14- OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre Otras Cuentas por Pagar Relacionados son:

|  |          | 31-dic-19 | 31-dic-18     |
|--|----------|-----------|---------------|
| Otras Cuentas Por Pagar No Relacionadas        |          | -         | 51,911        |
| <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b> | <b>1</b> | <b>-</b>  | <b>51,911</b> |

(1) Esta cuenta se encuentra integrada por Otras Cuentas por Pagar Relacionados en de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$0.00

## NOTA 15- IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2019 comprendían lo siguiente:

|   | Notas    | 31-dic-19     | 31-dic-18     |
|---|----------|---------------|---------------|
| Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio |          | 49,441        | 25,537        |
| <b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>                  | <b>1</b> | <b>49,441</b> | <b>25,537</b> |

(1) La empresa al finalizar el 2019 para el cálculo del impuesto a la renta se acoge a la utilización del 25% según lo mencionado en la Ley de Régimen Tributario Interno.

## NOTA 16- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados costo plazo son:

|   | Nota     | 31-dic-19     | 31-dic-18     |
|---|----------|---------------|---------------|
| Jubilación Patronal   |          | 10,831        | -             |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio                  |          | 25,582        | 18,474        |
| Otros por Beneficios sociales, indemnización y otras remuneraciones |          | 37,454        | 63,696        |
| Obligaciones del IESS   |          | 10,477        | -             |
| <b>BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO</b>                             | <b>1</b> | <b>84,344</b> | <b>82,170</b> |

(1) La empresa en los beneficios sociales por pagar tiene un saldo de USD \$84.344 al final del 2019, que en relación con el año pasado aumentó en un 2.65%.

#### NOTA 17- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre el grupo Otros Pasivos a Corto Plazo son:

|                                | Nota     | 31-dic-19    | 31-dic-18 |
|--------------------------------|----------|--------------|-----------|
| Otros Pasivos Corrientes       |          | 3,524        | -         |
| <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b> | <b>1</b> | <b>3,524</b> | <b>-</b>  |

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Otros Pasivos a Corto Plazo incrementó en un 100% con relación al 2018, teniendo como saldo \$3.524.

#### NOTA 18- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras son:

|   | Nota     | 31-dic-19     | 31-dic-18     |
|---|----------|---------------|---------------|
| Préstamos Bancarios Locales                     |          | 23,884        | 59,689        |
| <b>OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> | <b>1</b> | <b>23,884</b> | <b>59,689</b> |

(1) Esta cuenta se encuentra integrada por obligaciones financieras en de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$23.884

#### NOTA 19- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre en Cuentas y Documentos por pagar no Corrientes, son:

|  | Nota     | 31-dic-19 | 31-dic-18     |
|--|----------|-----------|---------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes   |          | -         | 92,878        |
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRI</b> | <b>1</b> | <b>-</b>  | <b>92,878</b> |

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Cuentas y Documentos por pagar no Corrientes presenta una disminución del 100% con relación al 2018 dejando un saldo en el año 2019 de USD \$ 0.00.

#### NOTA 20- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre el patrimonio presenta los siguientes cambios:

|  | Nota | 31-dic-19      | 31-dic-18      |
|--|------|----------------|----------------|
| Capital Social Pagado                          | 1    | 38,000         | 38,000         |
| Reserva Legal                                  | 2    | 2,568          | 4,099          |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores |      | 81,071         | 17,575         |
| Otros Resultados Integrales                    |      | (12,304)       | -              |
| Utilidad del ejercicio                         |      | 95,522         | 61,290         |
| <b>PATRIMONIO</b>                              |      | <b>204,857</b> | <b>120,964</b> |

(1) El Capital Suscrito presenta un saldo de USD\$ 38.000 al 31 de diciembre de 2019.

## RESERVA LEGAL

(2) Las Sociedades Anónimas, según lo dispone el Art. 297 de la Ley de Compañías Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

## NOTA 21– INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre los ingresos operacionales son las siguientes:

|   | Nota | 31-dic-19        | 31-dic-18        |
|---|------|------------------|------------------|
| Venta de Bienes                           |      | 2,128,816        | 1,500,131        |
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> |      | <b>2,128,816</b> | <b>1,500,131</b> |

(1) Los ingresos de operación. Al 31 de diciembre de 2019 mantiene un saldo de USD \$2'128.816, en comparación con el año anterior incrementaron en un 41.91%.

## NOTA 22 –GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre los gastos de operación son:

|  | Nota     | 31-dic-19        | 31-dic-18        |
|--|----------|------------------|------------------|
| Gastos por Beneficios a los empleados y Honorarios |          | 607,244          | 473,466          |
| Gastos por Depreciación                            |          | 21,942           | 5,000            |
| Otros Gastos                                       |          | 615,406          | 361,350          |
| Otros Costos                                       |          | 625,364          | 496,744          |
| <b>GASTOS DE OPERACION</b>                         | <b>1</b> | <b>1,869,956</b> | <b>1,336,561</b> |

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre

directamente con la gestión administrativa o de ventas. Al 31 de diciembre del 2019 sumaron un total de USD \$ 1'869.956.

### NOTA 23– GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los Gastos de Financieros son:

|                                   | Nota     | 31-dic-19     | 31-dic-18     |
|-----------------------------------|----------|---------------|---------------|
| Gastos Financieros                |          | 89,963        | 61,420        |
| <b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b> | <b>1</b> | <b>89,963</b> | <b>61,420</b> |

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de Gastos Financieros aumentaron en un 46.47% con relación al 2018, teniendo como saldo USD \$ 89.963

### NOTA 24– OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 el grupo Otros Ingresos son:

|                                  | Nota     | 31-dic-19    | 31-dic-18 |
|----------------------------------|----------|--------------|-----------|
| Otros Ingresos                   |          | 1,648        | -         |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b> | <b>1</b> | <b>1,648</b> | <b>-</b>  |

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 el grupo otros ingresos suman USD \$1.648

### NOTA 25– GASTOS IMPUESTOS Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre los gastos de impuestos y provisiones son:

|                                   | Nota     | 31-dic-19     | 31-dic-18     |
|-----------------------------------|----------|---------------|---------------|
| Participación Trabajadores        |          | 25,582        | 15,322        |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio |          | 49,441        | 25,538        |
| <b>IMPUESTOS Y PROVISIONES</b>    | <b>1</b> | <b>75,023</b> | <b>40,860</b> |

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de gastos impuestos y provisiones suman USD \$75.023.

### **NOTA 26- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

### **NOTA 27- CONTINGENCIAS**

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores.

### **NOTA 28- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones



---

CAMILO SALINAS REYES  
GERENTE GENERAL  
ADSEFUMS.A



---

JENNY CUEVA JIMENEZ  
CONTADOR GENERAL  
ADSEFUMS.A