

A la Junta General de Accionistas:

**EMPRESA DE SERVICIOS EXEQUIALES DE LA SEGURIDAD SOCIAL
ECUATORIANA S.A.
PRESENTE.-**

INTRODUCCION:

En cumplimiento a la designación realizada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, pongo a su conocimiento el informe del análisis efectuado a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del año 2016, el mismo que fue realizado en base a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC, Principios de Control Interno de la Compañía y tomando en cuenta las Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias de la misma.

A continuación, presento a su consideración actualización del informe de la situación actual de la sociedad de la cual ustedes son accionistas, en base a la auditoría de los estados financieros del año 2016.

ANTECEDENTE:

La EMPRESA DE SERVICIOS EXEQUIALES DE LA SEGURIDAD SOCIAL ECUATORIANA S.A. fue constituida el 6 de Julio del 2011 mediante escritura pública ante el Notario Trigésimo Primero del Distrito Metropolitano de Quito; aprobada el 13 de junio de 2012 por la Superintendencia de Compañías según resolución SC.IJ.DJCPTQ.12.002944 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Mayo del 2014.

El objeto principal es prestar servicios exequiales de inhumación, cremación y complementarios a los afiliados, jubilados, pensionistas de montepío del IESS y público en general, así como contribuir y administrar, a nivel nacional, campos santos cuyas infraestructuras se sometan a la planificación y a las técnicas sanitarias modernas.

ANÁLISIS FINANCIERO ECONÓMICO:

El análisis se lo realiza en base a los estados financieros entregados por el Gerente General de EMPRESA DE SERVICIOS EXEQUIALES DE LA SEGURIDAD SOCIAL ECUATORIANA S.A.

1. ACTIVO

1.1. Activo Corriente

Los activos corrientes incluyen rubros que se esperan convertir en efectivo durante el ciclo de operaciones normales de la empresa. Este rubro representa



el 83,21% del Total de Activos y está compuesto por las siguientes cuentas que reflejan los saldos actuales conciliados por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

Concepto	USD	% Participación Activo Corriente
Efectivo	8.576	0,90%
Inversiones temporales	72.582	7,60%
Cuentas por cobrar	596.659	62,51%
Otras cuentas por cobrar	209.170	21,91%
Inventarios	65.578	6,87%
Otros activos corrientes	1.920	0,20%
ACTIVO CORRIENTE	954.485	100,00%

Los fondos de Caja y Bancos se encuentran incorporados en el Activo Corriente Disponible, que representa el 0,90% del Activo Corriente y el 0,75% del Total de Activos.

Las inversiones temporales por USD 72.582 corresponden a inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprendido entre 90 y 180 días en diferentes instituciones del sector financiero nacional.

Las cuentas por cobrar comerciales, empleados, impuestos y otras cuentas por cobrar se encuentran en los activos corrientes exigibles, que representa el 62,51% del Activo Corriente y el 52,01% del total del Activo.

La Compañía mantiene un inventario por USD 65.578, que representa el 6,87% del total del Activo Corriente.

1.2. Activo No Corriente

Concepto	USD	% Participación Activo
Propiedades y equipos	122.304	63,49%
Activo por impuesto diferido	60.328	31,32%
Otros activos corrientes	10.000	5,19%
ACTIVO NO CORRIENTE	192.632	100,00%

Los activos fijos son todos aquellos bienes inmuebles, planta y equipo necesarios para la buena marcha del negocio; los mismos que deben cumplir los siguientes requisitos:

- No estar dispuestos a la venta
- Poseer una vida útil más o menos duradera (por lo menos 2 años).
- Tener un costo relativamente representativo.
- Que estén en uso o actividad y por ende ayuden a la consecución de la renta empresarial.

El proceso de deterioro o desgaste de la propiedad, planta y equipo; se denomina Depreciación, el método de cálculo de depreciación aplicado a la Propiedad, Planta y Equipo de la compañía; fue el denominado Método de línea recta, este establece los topes que serán aceptados por el Servicio de Rentas Internas (S.R.I) como gasto deducible. Los porcentajes son:

- Vehículos 20%
- Equipos de Computación 33,33%
- Muebles y Enseres 10%
- Equipos de Oficina 10%

2. PASIVO

2.1. Pasivo Corriente

El pasivo corriente representa el 22,05% del Total de Pasivos y constituyen obligaciones que deben pagarse dentro del año corriente este rubro está conformado por obligaciones pendientes de pago al corto plazo con bancos, proveedores, Servicio de Rentas Internas, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y otros.

Concepto	USD	% Participación Pasivo Corriente
Préstamos y obligaciones financieras	318	0,14%
Cuentas por pagar	103.437	45,75%
Pasivos acumulados y provisiones	114.532	50,62%
Otras cuentas por pagar	8.140	3,60%
PASIVO CORRIENTE	226.084	100,00%

2.2. Pasivo No Corriente

Los Pasivos No Corrientes representan el 77,95% del Total de Pasivos de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	USD	% Participación Pasivo No Corriente
Provisiones largo plazo	705.362	88,13%
Otros pasivos no corrientes	95.007	11,87%
PASIVO NO CORRIENTE	800.369	100,00%

El rubro de Provisiones largo plazo está principalmente conformado por Prenecesidad que asciende a USD 424.479, que corresponde a las obligaciones

generadas por la firma de acuerdos de servicios exequiales a entregar en el momento de que el contratante requiera utilizar.

3. PATRIMONIO NETO

El saldo de esta cuenta presenta las acciones en poder de los accionistas incrementados por los resultados del período.

Concepto	USD
Capital social	25.000
Reservas	5.568
Resultados acumulados	89.753
PATRIMONIO	120.321

El capital suscrito y no pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 corresponde a USD 75.000.

La Compañía ha reconocido efectos en otros resultados integrales en el año terminado el 31 de diciembre de 2016 por USD 11.035,88 correspondientes al cálculo de jubilación patronal y desahucio.

4. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

4.1. VENTAS

Constituyen las entradas económicas generadas por la prestación servicios, que denota rendimiento o beneficio. Las ventas en el año 2016 ascendieron a USD 2.487.492.

4.2. COSTOS

Los costos constituyen un egreso económico ocasionado por la prestación de servicios. Los costos ascienden a USD 1.289.994 y representa el 51,85% de los ingresos.

4.3. GASTOS

Son aquellos gastos efectuados por la empresa tanto Administrativos como de Ventas los mismos que son necesarios para cumplir las actividades de la misma. Los gastos ascienden a USD 1.033.762, que representa el 41,56% del total de ingresos.

4.4. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del periodo comprendido del 1º de enero de 2016 al 31 de diciembre de 2016 fue de USD 125.820, lo que indica que esta empresa obtuvo ganancias. Adicionalmente, al incorporar el rubro Otros resultados integrales por pérdidas actuariales, el resultado del ejercicio disminuye a USD 114.784.



5. ÍNDICES FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, la Sociedad mantiene los siguientes índices financieros que nos permiten obtener una visión general de la liquidez, solvencia y endeudamiento de la Compañía (calculados de acuerdo a la Tabla de Indicadores de la Superintendencia de Compañías) y se presenta a continuación:

I. Liquidez

$$\text{Capital de trabajo} : \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 728.058$$

$$\text{Índice de liquidez: } \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = 4,22$$

$$\text{Prueba ácida: } \frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo Corriente}} = 3,92$$

II. Solvencia

$$\text{Endeudamiento del activo: } \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = 0,89$$

$$\text{Endeudamiento del patrimonial: } \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = 8,53$$

$$\text{Índice de apalancamiento: } \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}} = 9,53$$

III. Gestión

$$\text{Rotación de cartera: } \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}} = 4,17$$

$$\text{Rotación de ventas: } \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} = 2,17$$



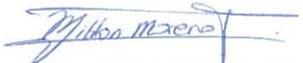
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Con base en los resultados del análisis efectuado y considerando que la Compañía se encuentra operando en sus primeros años y por tal razón es necesario que se tome acciones a fin de regularizar los siguientes aspectos:

- La Compañía ha registrado cuentas por pagar correspondientes a contratos de precesidad sobre los cuales no ha realizado la medición a costo amortizado de acuerdo a la Sección 11 de NIIF para PYMES Instrumentos Financieros Básicos.
- La Compañía fue declarada inactiva el 18 de julio de 2016 por Resolución de la Superintendencia de Compañías; sin embargo, por gestiones de la Administración, la Superintendencia de Compañías resuelve dejar sin efecto la inactividad de la Compañía el 30 de marzo de 2017.
- Con fecha 25 de agosto de 2014, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social entregó a la Compañía muebles y enseres, equipo de cómputo, vehículos y equipos de oficina para su administración; sin embargo, no existe un acuerdo que establezca condiciones para el uso, venta, reparación, mantenimiento y registro de los mismos.
- Los Estados Financieros de la Compañía no incorpora las obligaciones pendientes que se tiene por concepto de remuneraciones mensuales del Comisario desde el inicio de operaciones, los cuales no han podido ser cuantificadas por motivo que la Junta General no ha establecido el monto de remuneración mensual, de acuerdo al Artículo 283 de la Ley de Compañías.

Quito, 23 de mayo de 2016

Atentamente,



Msc. Milton Moreno P.
COMISARIO