

EMPRESA DE SERVICIOS EXEQUIALES DE LA SEGURIDAD SOCIAL ECUATORIANA S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 26 de Mayo del 2014 como EMPRESA DE SERVICIOS EXEQUIALES DE LA SEGURIDAD SOCIAL ECUATORIANA S.A., inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Mayo del 2014, su objeto principal tiene relación con las actividades de prestar a los afiliados, jubilados, pensionistas de montepío del IESS y público en general, servicios Exequiales de inhumación, cremación y complementarios así como contribuir y administrar, a nivel nacional, campos santos cuyas infraestructuras se sometan a la planificación y a las técnicas sanitarias modernas.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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

Notas a los Estados Financieros

b. Activos financieros

Clasificación: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) 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.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes e inversiones disponibles para la venta que se clasifican en activos no corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Inversiones a corto plazo: Incluyen inversiones a plazo fijo efectuadas en entidades del sistema financiero ecuatoriano. Estas inversiones devengan una tasa fija y tienen plazos definidos de cobro.
- (iii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la exportación de flores y afines prestadas en el curso normal del negocio. El período de crédito promedio sobre la venta y exportación de flores es de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (iv) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

Notas a los Estados Financieros

Inversiones disponibles para la venta:

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estas inversiones se miden inicialmente al precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados a su adquisición. Posteriormente se miden al costo de adquisición que: i) estas inversiones no tienen precios establecidos por un mercado activo y, ii) el valor razonable de las inversiones no puede ser medido con fiabilidad.

Los dividendos procedentes de las inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados cuando surge el derecho legal a recibirlos. Las ganancias o pérdidas derivadas de la disposición de los activos financiero son reconocidos en los resultados del período en que ocurren.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

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

Notas a los Estados Financieros

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

c. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Se utiliza el método de costo promedio para la imputación de las salidas de los inventarios.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía identifica los productos en mal estado o que están próximos a caducarse, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

d. Propiedades, planta y equipo

Medición inicial: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Depreciación: Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Notas a los Estados Financieros

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasa
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Disposición de activos fijos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

d. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros incluyen:

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

Notas a los Estados Financieros

- (i) Acreeedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos recibidos de partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados con sus acreedores.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

g. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

h. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones se reconocen inmediatamente en resultados.

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

Notas a los Estados Financieros

i. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo: Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

Beneficios post-empleo: Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son: jubilación patronal y desahucio.

j. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva en caso de existir para el ejercicio fiscal 2014, estará sujeta a la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

k. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

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

Notas a los Estados Financieros

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Caja		3.460,00
Bancos	(1)	<u>93.331,41</u>
		<u>96.791,41</u>

4. INVERSIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Banco Internacional S. A.		120.062,72
Cooperativa Andalucía Ltda.		68.431,42
Diners Club Ecuador S. A.		<u>104.021,75</u>
	(1)	<u>292.515,89</u>

- (1) Las inversiones fueron contratadas a corto plazo y generan intereses entre el 5 y 7% anual.

5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía mantiene cuentas por cobrar a clientes por US\$ 114.263,90 producto de las ventas realizadas en el período de cinco meses, principalmente a los afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS. Los saldos de la cartera a la fecha descrita corresponden principalmente a cartera no vencida.

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

Notas a los Estados Financieros

6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Cofres		<u>6.674,48</u>
Total:	(1)	<u>6.674,48</u>

- (1) Corresponde básicamente al inventario de cofres el cual no necesariamente refleja la totalidad de los inventarios mantenidos por la empresa a esta fecha.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Muebles y enseres		1.195,04
Equipo de computación		20.543,44
Vehículos y equipo de transporte		<u>33.990,01</u>
		55.728,49
(-) Depreciación acumulada		<u>(2.366,73)</u>
Total:		<u>53.361,76</u>



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

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos del Propiedades, planta y equipo, durante el año 2014 se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Saldo inicial	-
Adiciones	55.728,49
Depreciación	<u>(2.366,73)</u>
Total:	<u>53.361,76</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Proveedores nacionales (1)	70.918,62
Provisión gasto seguridad	6.570,26
Otras	<u>1.130,09</u>
Total:	<u>78.618,97</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por pagar a proveedores locales por US\$ 70.918,62 se originaron en compras de bienes y servicios necesarios para llevar a cabo la actividad propia de la empresa, las mismas que fueron valoradas al precio que constan en las facturas o contratos.

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

Notas a los Estados Financieros

9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Obligaciones con el IESS	5.141,09
Con la Administración Tributaria	(1) 11.375,36
Otras	<u>665,21</u>
Total:	<u>17.181,66</u>

- (1) Básicamente corresponde a la acumulación de las retenciones que realiza la empresa por concepto de impuesto a la renta e IVA.

10. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Décimo tercer sueldo	1.883,69
Décimo cuarto sueldo	2.957,67
Vacaciones	<u>4.316,67</u>
Total:	<u>9.158,03</u>

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Para los ejercicios fiscales 2014, la empresa no registra el cálculo del impuesto causado aplicando la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades obtenidas en el período, razón por la cual el pasivo por este concepto se encuentra subestimado en aproximadamente US\$ 37.671,96.

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

Notas a los Estados Financieros

12. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía mantiene un pasivo de US\$ 263.911,12, el cual no refleja la totalidad de las obligaciones contraídas por la misma, producto de la celebración de los contratos relacionados con el Plan Pre necesidad. Estimamos que la cuenta se encuentra subestimada en aproximadamente US\$ 703.720,39

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social de la Compañía asciende a US\$ 25.000,00 dólares los cuales se encuentran divididos en 25.000 participaciones cuyo valor nominal es de US\$1 cada una.

14. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Servicio de inhumación	774.580,51
Servicios de cremación	123.819,08
Servicio de expatriación	12.799,44
Otros	<u>1.200,00</u>
Total:	(1) <u>912.399,03</u>

- (1) Corresponde a la facturación de las ventas de servicios generados durante el desarrollo de las actividades de la empresa, los cuales tienen relación directamente con los servicios que presta la misma.

15. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2014 la empresa no maneja una contabilidad por centros de costos sin embargo en esta cuenta se registra la sumatoria de servicios los cuales no necesariamente forman parte del costo de ventas. El saldo de esta cuenta a la fecha anteriormente descrita alcanza a US\$ 351.558,14.

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

Notas a los Estados Financieros

16. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Remuneraciones al personal	192.000,20
Honorarios profesionales	46.901,10
Mantenimiento y reparaciones	106.811,59
Promoción y publicidad	16.558,44
Suministros y materiales	17.186,69
Servicios Básicos	10.930,53
Otros	<u>6.997,12</u>
Total:	<u>397.385,67</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de Abril del 2016) 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.