

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DE 2016**

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

EMPRESA DE SERVICIOS EXEQUIALES DE LA SEGURIDAD SOCIAL ECUATORIANA S.A. se constituyó en la ciudad de Quito – Ecuador el 06 de julio del 2011 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Primero del Distrito Metropolitano de Quito y por escritura ampliatoria y modificatoria otorgada el 24 de mayo de 2012 ante el mismo Notario; fue aprobada el 13 de junio de 2012 por la Superintendencia de Compañías según resolución SC.IJ.DJCPT.E.Q.12.002944

Mediante Resolución N° SCVS-IRQ-DRASD-SD-2016-1711 emitida el 18 de julio de 2016 por la Superintendencia de Compañías se declaró inactiva a la Empresa de Servicios Exequiales de la Seguridad Social Ecuatoriana S.A. por encontrarse en el presupuesto establecido del artículo 359 de la Ley de Compañías: “El Superintendente de Compañías, a petición de parte o de oficio, podrá declarar inactivas a las compañías sujetas a su control que no hubieren operado durante dos años consecutivos. Se presume esta inactividad cuando la compañía no hubiere cumplido, en tal lapso, con lo dispuesto en el artículo 20 de esta Ley”. La Administración ha realizado las gestiones necesarias para solicitar dejar sin efecto la inactividad de la Compañía, los hechos posteriores al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 se revelan en la Nota 27.

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

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y adoptadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Compañía califica como PYMES, de acuerdo al reglamento NIIF de octubre de 2011 con Resolución No.SC.ICI. CPAIFRS.G.11.010, emitido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de dólares
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones de dólares
- c. Tenga menos de 200 trabajadores

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la Compañía se establecen en la nota 4.

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.

Los estados financieros se presentan en dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Junta General de Accionistas de EXEQUIALES DE LA SEGURIDAD SOCIAL ECUATORIANA S.A., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

A pesar de que estas estimaciones se ha realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo en caja y bancos que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

(b) Instrumentos financieros.-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, inversiones; cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: préstamos y cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Mantenidos hasta el vencimiento

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos las pérdidas por deterioro.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

**(ii) Pasivos financieros
Reconocimiento y medición inicial**

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2016 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

**Medición posterior
Préstamos y cuentas por pagar**

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(c) Inventarios.-

Los inventarios disponibles para la venta están valorados al costo promedio, los cuales no excede al valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

La estimación de la provisión para inventario de lento movimiento y obsoleto es realizada como resultado de un estudio efectuado por la gerencia que considera un análisis individual y del valor de uso de cada partida. La provisión para obsolescencia se carga a los resultados del año.

(d) Propiedades y equipos.-

Los elementos de la propiedad y equipos se encuentran valorados al costo neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Vida Útil Estimada</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

(e) Deterioro de activos no financieros.-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(f) Provisiones y Contingencias.-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(g) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar 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.

Impuesto a la renta diferido

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

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

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

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo 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 periodo 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 a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

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 la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(h) Beneficios a empleados.-

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

(i) Reconocimiento de Ingresos.-

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar dichos bienes. Los ingresos procedentes de la venta de bienes se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o pendiente de recibir, neta de devoluciones y descuentos, rebajas comerciales y descuentos por volumen.

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos por prestación de Servicios

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los otros ingresos operacionales y no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

(j) Costos y Gastos.-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

(l) Compensación de saldos y transiciones.-

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

(k) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes.-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(l) Eventos posteriores.-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

(m) Restablecimiento de cifras-

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2015 fueron reclasificadas para permitir la comparabilidad con la presentación de las cifras en el año 2016. Dichos cambios se indican a continuación:

Estado de Situación Financiera:

	<u>2015</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>2015</u>
	<u>(Como fue</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>(Restablecido)</u>
	<u>presentado)</u>		
	US\$		
ACTIVOS			
CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	149.303	115.775	33.528
Inversiones temporales- Mantenidas hasta el vencimiento	-	(115.775)	115.775
Cuentas por cobrar	251.319	-	251.319
Otras cuentas por cobrar	158.517	-	158.517
Inventarios	151.980	-	151.980
Otros activos corrientes	1.506	-	1.506
Total Activos corrientes	<u>712.625</u>		<u>712.625</u>

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El restablecimiento de cifras corresponde a la reclasificación de los instrumentos financieros hasta el vencimiento que la Compañía mantiene por plazos mayores a 90 días.

Estado de Flujo de Efectivo:

	<u>2015</u>	Al 31 de diciembre Reclasificación	<u>2015</u>
	(Como fue presentado)		(Restablecido)
	US\$		
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes	1.460.035	-	1.460.035
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1.682.013)	(11.379)	(1.693.392)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(221.978)		(233.357)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adiciones de Activos Financieros	-	176.747	176.747
Adiciones de Propiedad y equipos	(6.647)	-	(6.647)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	(6.647)		170.100
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos y Obligaciones financieras	(11.379)	11.379	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(11.379)		-
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO	(240.004)	(176.747)	(63.257)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	389.307	(292.522)	96.785
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	149.303	(115.775)	33.528
	US\$		

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AÚN NO ADOPTADAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 01 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF)
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Cajas	8.576	4.200
Bancos	-	29.328
US\$	8.576	33.528

7. INVERSIONES TEMPORALES-MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Las inversiones financieras temporales mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se conforman de la siguiente manera:

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre		2015
		2016	2015	Restablecido
	US\$			
Inversiones temporales	(a)	72.582	-	115.775
	US\$	72.582	-	115.775

(a) Las inversiones financieras a corto plazo mantienen un vencimiento de 120 días y devengan intereses entre el 6% y 7%. Los rendimientos financieros han sido reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados integrales.

ENTIDAD FINANCIERA	FECHA DE EMISIÓN	VALOR DE INVERSIÓN
Inversión Coop. Andalucía	15 septiembre 2016	25.000
Inversión Coop. Andalucía	15 septiembre 2016	25.000
Inversión Banco Solidario	13 septiembre 2016	22.582

8. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2016	2015
	US\$		
Clientes		527.217	253.856
Deterioro de cuentas incobrables	(a)	(5.451)	(2.537)
		521.766	251.319
Ingresos devengados no facturados		74.893	-
	US\$	596.659	251.319

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el movimiento de deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2016	2015
	US\$		
Saldo inicial del año		2.537	-
Provisión		2.914	2.537
	US\$	5.451	2.537

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
(a)		
Anticipo proveedores	178.992	145.998
Servicio de Rentas Internas:		
Anticipo Impuesto a la Renta	9.062	-
Retención fuente IR	6.469	2.730
Retención fuente IVA	97	59
Crédito Tributario	10	61
Empleados	9.293	7.498
Otros	3.855	2.171
Rendimientos financieros	1.392	-
US\$	209.170	158.517

(a) Corresponden principalmente a anticipos entregados a Sociedad Funeraria Nacional para la adquisición de nichos y a SASSIF S.A. para servicios de mantenimiento informático.

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de la cuenta inventarios es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Espacios simples	26.364	44.616
Nichos	14.920	47.645
Columbarios	12.739	23.886
Cofres	11.264	13.473
Urnas	291	210
Espacios triples	-	10.724
Espacios dobles	-	7.355
Osarios	-	4.071
US\$	65.578	151.980

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es como sigue:

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Gastos Pagados Por Anticipado		
Primas de seguro	1.920	1.506
	US\$ 1.920	1.506

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de propiedades y equipos se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Vehículos	110.480	33.990
Muebles y enseres	31.703	5.797
Equipos de computo	23.900	23.294
	166.083	63.081
(-) Depreciación Acumulada	(43.779)	(16.093)
	US\$ 122.304	46.988

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computo	TOTAL
Costo				
Saldo inicial al 01 de enero 2016	33.990	5.797	23.294	63.081
Adiciones	76.490	26.491	606	103.587
Devoluciones	-	(585)	-	(585)
Saldo al 31 de diciembre 2016	110.480	31.703	23.900	166.083
Depreciación Acumulada				
Saldo inicial al 01 de enero 2016	7.365	421	8.307	16.093
Depreciación del año	18.271	1.610	7.804	27.686
Ajustes	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	25.636	2.031	16.111	43.779
Propiedad y equipo, neto	US\$ 84.844	29.672	7.789	122.304

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	US\$				
Costo	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computo	TOTAL	
Saldo inicial al 01 de enero 2015	33.990	1.901	20.543	56.434	
Adiciones	-	9.530	2.751	12.281	
Ajustes	-	(5.634)	-	(5.634)	
Saldo al 31 de diciembre 2015	33.990	5.797	23.294	63.081	
Depreciación Acumulada					
Saldo inicial al 01 de enero 2015	950	18	1.409	2.377	
Depreciación del año	6.798	421	7.135	14.354	
Ajustes	(383)	(18)	(237)	(638)	
Saldo al 31 de diciembre 2015	7.365	421	8.307	16.093	
Propiedad y equipo, neto	US\$ 26.625	5.376	14.987	46.988	

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Garantías entregadas	10.000	5.500
	US\$ 10.000	5.500

(a) Las garantías entregadas corresponden al alquiler de las salas de velación de la Junta de Beneficencia de Guayaquil.

14. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los préstamos y obligaciones financieras se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Corto Plazo:		
Sobregiros Bancarios :		
Banco Pichincha	318	-
	US\$ 318	-

15. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Proveedores Locales	103.437	128.341
Tarjetas de crédito	-	2.300
	US\$ 103.437	130.641

16. PASIVOS ACUMULADOS Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos acumulados se presentan como sigue:

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Servicio de Rentas Internas por pagar:		
Impuesto a la renta por Pagar	59.694	60.878
Retenciones en la fuente de IVA	6.508	2.600
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	4.345	2.577
IVA por Pagar	55	301
Mora tributaria	29	-
Beneficios Sociales	23.424	18.257
Obligaciones con el IESS	15.292	10.789
Otros	2.777	75
Liquidaciones por pagar	1.393	-
Nómina Por Pagar	1.015	111
	US\$ 114.532	95.588

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 un detalle de otras cuentas por pagar es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Provisión prenecesidad (porción corriente)	8.140	57.449
Provisión utilización de bienes	-	253.287
Anticipo Clientes	-	5.359
Anticipo Mejoras	-	200
	US\$ 8.140	316.295

18. PROVISIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de las provisiones a largo plazo es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	US\$	
Provisión utilización de bienes	253.287	-
Prenecesidad	424.479	267.373
Provisión Jubilación Patronal (a)	14.158	-
Provisión Desahucio Empleados (a)	13.438	-
	US\$ 705.362	267.373

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) El movimiento de jubilación y desahucio durante el 2016 es el siguiente:

		Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	-	-	-
Provisión del año		2.537	12.784	15.321
Costo financiero		585	654	1.239
Pérdida Actuarial del ORI		11.036	-	11.036
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	14.158	13.438	27.596

19. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 un detalle de otros pasivos no corrientes es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Accionistas	85.899	9.409
Otros	9.108	-
US\$	95.007	9.409

20. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos por impuesto diferido se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Activo por impuesto diferido	60.328	59.731
US\$	60.328	59.731

21. IMPUESTO A LA RENTA

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre	
		2016	2015
	US\$		
Impuesto a la Renta Corriente		43.009	16.370
Impuesto a la Renta Diferido		(598)	(35.822)
	US\$	42.411	(19.452)

a) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre	
	2016	2015	2016	2015
	US\$		US\$	
<i><u>Diferencias temporales:</u></i>				
Provisión utilización bienes	253.287	253.287	-	(35.822)
Provisión gastos	2.716	-	(598)	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados			US\$ (598)	(35.822)
Activo por impuesto diferido	US\$ 60.328	59.731		

Para la determinación del activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporales, la tasa aplicada por la Compañía para el año 2016 es del 22%.

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes desde el 31 de diciembre de 2016, la tasa de impuesto a la renta para las compañías cuya participación accionaria de residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social, será del 25% a partir del año 2016.

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre del			
	2016		2015	
	%	US\$	%	US\$
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		168.230		(94.592)
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la Pérdida antes de impuesto a la renta	22,00%	37.010	22,00%	(20.810)
Más (menos):				
Gastos no deducibles	3,21%	5.401	-39,31%	37.180
Otros	0,00%	-	37,87%	(35.822)
	<u>25,21%</u>	<u>42.411</u>	<u>20,56%</u>	<u>(19.452)</u>

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por el año 2015, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

22. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende US\$100,000 y 100,000 acciones ordinarias respectivamente, con un valor nominal de US\$1 cada una.

El capital suscrito y no pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a US\$75,000.

Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Otros Resultados Integrales

La Compañía ha reconocido efectos en otros resultados integrales en el año terminado el 31 de diciembre de 2016 por US\$11.036 correspondientes al cálculo de jubilación patronal y desahucio.

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

23. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos operacionales se conforman del siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Ventas		
Venta de Servicios	2.151.955	1.446.794
Ventas de Bienes	257.889	200.424
Provisión de ingresos	97.426	-
Devolución en ventas	(19.778)	(10.433)
US\$	<u>2.487.492</u>	<u>1.636.785</u>

24. COSTOS DIRECTOS

Un detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Servicios:		
Inhumación	464.483	616.672
Comisiones	237.466	-
Cremación	77.055	48.161
Arrendamiento nichos	74.229	-
Cafetería	48.163	47.012
Alquiler salas	23.888	-
Formolización	17.671	-
Traslado	15.651	-
Arreglos florales	11.866	-
Servicio religioso	8.117	-
Combustible	7.304	-
Acompañamiento musical	6.986	75
Capilla	5.535	-
Tanatopraxia	1.755	-
Expatriación	1.535	-
Otros	1.425	-
	<u>1.003.129</u>	<u>711.919</u>
Bienes:		
Nichos	274.034	159.651
Columbarios	12.831	-
	<u>286.865</u>	<u>159.651</u>
US\$	<u>1.289.994</u>	<u>871.570</u>

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

25. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Un detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Nómina	417.102	432.792
Seguridad y Vigilancia	138.408	66.368
IVA cargado a gasto	106.750	32.700
Mantenimiento y reparaciones	98.834	131.693
Honorarios profesionales	81.575	47.628
Suministros y Materiales	41.792	30.678
Servicios básicos	30.354	21.515
Promoción y publicidad	28.023	43.844
Depreciación	27.686	14.355
Transporte y movilización	18.230	8.072
Gastos de viaje	12.143	7.901
Impuestos y contribuciones	9.890	7.427
Seguros	9.455	7.476
Gastos de gestión	5.921	4.497
Provisión cuentas incobrables	2.914	1.383
otros	724	9.742
Combustible y lubricantes	-	4.733
US\$	1.029.801	872.804

26. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos financieros se conforman del siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Servicios Bancarios	2.230	1.413
Comisión tarjeta de crédito	1.731	2.469
US\$	3.961	3.882

27. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros ingresos y gastos se conforman según el siguiente detalle:

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Otros ingresos		
Otros	8.128	4.750
Rendimientos financieros	6.279	12.129
Comisiones por venta	417	-
	14.824	16.879
Otros gastos		
Gastos no deducibles	5.080	-
Multas	5.069	-
Donaciones	180	-
	10.329	-
US\$	4.495	16.879

28. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2016 y a la fecha de emisión de estos estados financieros ocurrió el siguiente hecho que debe ser revelado:

- (a) El 30 de marzo de 2017 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2017-0791 resuelve dejar sin efecto la inactividad de la Empresa de Servicios Exequiales de la Seguridad Social Ecuatoriana S.A. por haber superado la causal que motivó tal declaratoria.


Gerente General


Contadora General