

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS
SERVINACIONAL S.A.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO

- Dictamen del Auditor Independiente
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
- Estados de Flujo de Efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	- Pequeña y Mediana Empresa
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
S.C.	- Superintendencia de Compañías Valores y Seguros
SRI	- Servicios de Rentas Internas
Compañía	- Servicios Nacionales Guayas Servinacional S.A.
R.O.	- Registro Oficial

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de **SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.**, que incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión:

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más detalladamente en la sección "Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy auditor independiente de la Compañía, y he procedido, de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y, he cumplido las demás responsabilidades con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Bases de contabilidad

Informo que tal como está revelado en la nota 1, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos estados financieros fueron preparados para propósitos de cumplimiento con las disposiciones emitidas por el organismo de control, por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de **SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con normas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y, del mantenimiento adecuado del control interno que se considere necesario para que la preparación de los estados financieros esté libre de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los encargados de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. La seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse por fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, apique mi juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y realicé los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar mi. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o la anulación del control interno y declaraciones falsas hechas por la administración al auditor.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración

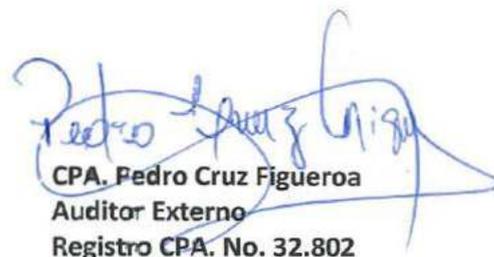
PCF. auditor independiente

- Concluí respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determine que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalué la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.
- Me comunique con los encargados de la administración con relación a, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante mi auditoría si las hubiere.

Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2020, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

RNAE - No. 2-660


CPA. Pedro Cruz Figueroa
Auditor Externo
Registro CPA. No. 32.802

Guayaquil, febrero 28 de 2020

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NCTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	2	779.760	1 071.102
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2	4.648.247	3 989.219
Cuentas por cobrar	3	112.410	99.578
Inventarios	4	31.480	33.429
Impuestos y gastos anticipados		<u>60.785</u>	<u>15.125</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		5.632.582	5.208.453
Propiedades, Planta y Equipos	5	1.004.511	1.042.448
Activos intangibles	6	4.800	9.538
Otros activos		<u>24.324</u>	<u>13.705</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.566.217</u>	<u>6.274.144</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar		9.776	17.947
Retenciones de impuestos		3.130	5.887
Obligaciones por beneficios a los empleados	7	<u>36.775</u>	<u>38.255</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		49.681	62.089
Obligaciones por beneficios a los empleados	8	301.204	287.371
Anticipo de clientes	9	5.470.543	5.209.918
Pasivo por impuesto diferido		<u>3.437</u>	<u>3.749</u>
TOTAL PASIVOS		<u>5.824.865</u>	<u>5.563.127</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	11	110.000	110.000
Reservas		34.406	26.842
Otros Resultados integrales		40.326	12.021
Resultados acumulados	12	554.590	486.514
Utilidad neta		<u>102.030</u>	<u>75.640</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>841.352</u>	<u>711.017</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>6.566.217</u>	<u>6.274.144</u>


Sra. Rita Echeverría Vera
Gerente


Ing. Patricia Rambay Naula
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias	13	805.928	844.624
Otros ingresos	14	<u>344.649</u>	<u>322.412</u>
Total ingresos		<u>1.150.577</u>	<u>1.167.036</u>
<u>Costos y gastos :</u>			
Costo de cofres mortuorios	13	(98.273)	(89.773)
Sueldos y beneficios a los empleados	15	450.127)	(503.113)
Depreciaciones y amortizaciones	16	(94.906)	(94.688)
Otros gastos	17	<u>399.904)</u>	<u>(358.138)</u>
Total Costos y gastos		<u>1.043.210</u>	<u>1.055.712</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA			
		107.367	111.324
Participación a empleados	18	(16.105)	(16.699)
Impuesto a la renta	18	<u>10.768</u>	<u>(18.985)</u>
UTILIDAD NETA		<u>102.030</u>	<u>75.640</u>
Otro resultado integral:			
Ganancia (perdida actuarial)		28.305	4.367
Participación trabajadores e impuesto		<u>(10.261)</u>	<u>(1.583)</u>
Subtotal, otro resultado integral neto	(A)	<u>18.044</u>	<u>2.784</u>
Total utilidad neta global del ejercicio		<u>120.074</u>	<u>78.424</u>

(A) Este importe no constituye una utilidad y/o pérdida operacional por ser una ganancia o pérdida actuarial no realizada, contabilizada en patrimonio conforme a la NIC 19 y a estudio actuarial, siendo presentada en los casos de ganancia) neta de impuestos y participación a los trabajadores en el estado de resultados de manera figurativa para conocer el efecto neto de realizarse esta partida en cumplimiento de la NIC 1 (Presentación de estados financieros).


Sra. Rita Echeverría Vera
Gerente


Ing. Patricia Rambay Naula
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	..RESERVAS...							
	Capital Social	Legal	Especial	Patrimonial	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2017	110.000	19.591	516	160	7.654	51.195	442.381	631.497
Apropiación reserva legal		6.575					(6.575)	0
Actualización pasivo diferido							(487)	(487)
Ganancia actuarial neta					4.367		75.640	4.367
Utilidad neta								75.640
Saldos a diciembre 31, 2018	110.000	26.166	516	160	12.021	50.708	511.446	711.017
Apropiación reserva legal		7.564					(7.564)	0
Ganancia actuarial neta					28.305			28.305
Utilidad neta							102.030	102.030
Saldos a diciembre 31, 2019	110.000	33.730	516	160	40.326	50.708	605.912	841.352

... (US dólares)...


Sra. Rita Echeverría Vera
Gerente


Ing. Patricia Rambay Naula
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido de clientes	1.060.896	1.191.752
Otros ingresos recibidos	337.655	313.659
Pagos efectuados a proveedores	(529.237)	(542.299)
Pagos efectuados a empleados	(448.437)	(492.859)
Colocación de depósitos mayores a 90 y hasta 360 días	(658.928)	(302.490)
Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación	(238.041)	167.763
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compra de propiedad y equipos	53.301)	(257.085)
Compra de software para facturación electrónica	0	(6.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(53.301)	(263.085)
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(291.342)	(95.322)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>1.071.102</u>	<u>1.166.424</u>
Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	2 <u>779.760</u>	<u>1.071.102</u>


Sra. Rita Echeverría Vera
Gerente


Ing. Patricia Rambay Nájera
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Notas</u>	(US dólares)	
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Utilidad del ejercicio	102.030	75.640
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieren uso del efectivo:		
Depreciación de propiedades y equipos y amortización intangible	94.906	94.688
Provisión jubilación patronal y desahucio	42.347	49.804
Perdida por baja de activos	1.071	0
Provisión impuesto a la renta y participación empleados	<u>5.337</u>	<u>35.684</u>
Subtotal	245.691	255.816
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en otros depósitos mayores a 90 y hasta 360 días	(658.928)	(302.491)
Aumento en cuentas por cobrar	(12.832)	(1.983)
Disminución (aumento) en inventarios	1.949	(2.105)
Aumento en impuestos y gastos anticipados	(45.660)	(39.278)
Disminución en activo por impuesto diferido	11	0
Disminución (aumento) en otros activos	124)	(112)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	8.171)	6.602
Disminución en obligaciones por beneficios a los empleados	17.794)	(89.088)
Aumento en retenciones de impuestos	2.808)	45
Aumento en anticipo de clientes	<u>260.525</u>	<u>340.357</u>
Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación	<u>(238.041)</u>	<u>167.763</u>


Sra. Rita Echeverria Vera
Gerente


Ing. Patricia Rambay Naula
Contadora General

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Información general.- Servicios Nacionales Guayas Servinacional S.A., se constituyó como una sociedad de responsabilidad limitada, mediante escritura pública de fecha 7 de noviembre de 1984. Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 3 de enero de 2017 fue transformada en Sociedad Anónima. Sus actividades principales son la prestación de servicios mortuorios en general, y todas las demás establecidas en el Art. 1 de su Estatuto Social.

La compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una unidad controladora.

Servicios Nacionales Guayas Servinacional S.A., tiene su oficina matriz en Av. 23 sur y calle 14.

La emisión de los estados financieros de la Compañía correspondiente al ejercicio 2019, ha sido autorizada por la Administración de la Compañía y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse hasta marzo del 2020.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad- IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008 y SC.ICI CPAIFRS.G11.010 de octubre 11 del 2011. En base a tales resoluciones, los estados financieros del periodo 2012, fueron los primeros que la Compañía preparó aplicando las NIIF.

A partir del 2019, todas y aquellas compañías que venían aplicando las NIIF completas, excepto aquellas inscritas en el Catastro del Mercado de Valores e intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros, podrán registrar y preparar sus estados financieros aplicando las NIIF para las Pymes, acogiéndose a lo establecido en la sección 35 de dicha norma "transición a la NIIF para la Pymes, párrafos 35.1 y 35.2.

Bases de preparación

Excepto por las obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizadas en bases a métodos actuariales, los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, el cual se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos. Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República de Ecuador.

Estimaciones y juicios contables

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables, se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y obligaciones. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Cálculo de provisiones por beneficios a los empleados
- c) Vida útil de propiedades y equipos e intangibles
- d) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro para determinados activos financieros y no financieros
- e) Criterios aplicados en la valoración de determinados activos y pasivos financieros.

Normas Internacionales de Información financiera:

Normas nuevas y modificadas adoptadas en el periodo actual. - Las siguientes modificaciones a las NIC y NIIF han entrado en vigor para periodos que comienzan a partir de enero 1 del 2019, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía:

Norma	Asunto	Fecha efectiva
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos: reemplaza la NIC 17 y sus interpretaciones relacionadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 (nueva)	Incertidumbre sobre los tratamientos de impuestos sobre los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 9 (enmienda)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 28 (enmienda)	Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 3,11,12, NIC 23 (proceso anual de mejoras)	Clarifica ciertos tratamientos contables a estas normas	1 de enero de 2019
NIC 19 (enmienda)	Beneficios a los empleados, modificación, reducción o liquidación de un plan	1 de enero de 2019
Marco conceptual (mejoras)	Incorporación y aclaración de nuevos conceptos y criterios de reconocimiento para activos y pasivos para las NIIF 2,3,6,14; NIC 1,8,34,37; IAS 38; CINIIF 19,20,22 y SIC 32.	1 de enero de 2019

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente.- Las siguientes NIIF y modificaciones emitidas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir de enero 1 del 2020 y 2021 pero que la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún impacto significativo por el período de su aplicación inicial, esto es en el 2019.

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguros	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIIF 28 (enmiendas)	Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociación con un negocio conjunto	1 de enero de 2020
NIIF 3 (enmiendas)	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIIF 1 y NIIF 28 (enmiendas)	Definición de materialidad	1 de enero de 2020
MARCO CONCEPTUAL (enmiendas)	Marco conceptual para el reporte financiero revisado	1 de enero de 2020

Activos financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y sus equivalentes, otros depósitos mantenidos hasta el vencimiento, cuentas por cobrar clientes y otras.

Cuentas por cobrar clientes y anticipos recibidos - Al final de cada período sobre el que se informa no necesitan ser revisadas las cuentas por cobrar clientes para una eventual provisión por incobrabilidad debido a que la política de la compañía es registrar por el método del efectivo o de cobro. En consecuencia no es aplicable el "enfoque simplificado" (requiendo según NIIF 9) para la determinación de provisiones por deterioro para las cuentas por cobrar. Los cobros de las ventas diferidas son registrados como anticipos de clientes y transferidos posteriormente a ingresos conforme lo indicado en la política contable para el reconocimiento de ingresos.

Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, netos de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimientos inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la compañía corresponden a cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar.

Cuentas por pagar proveedores y otras. - Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados, sin que incluyan costos adicionales que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Valor razonable de activos y pasivos financieros

La Compañía mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance (nota 10).

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 para 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 u 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 observable.

Todos los activos y pasivos financieros 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 que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1.- Precios de cotización (Ej. de técnicas de valuación: cotizaciones en el mercado de valores)
- Nivel 2.- Variables observables en el mercado, distintas del nivel 1 (Ej. de técnicas de valuación: comparación de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similar características)
- Nivel 3.- Variables no observables en el mercado (Ej. de técnicas de valuación: flujos de efectivo descontados)

Para los activos y pasivos financieros 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 del balance.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes.

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

A cada fecha del balance, la Administración 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 como se explicó anteriormente.

Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Tales cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

El estado de flujo de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el periodo, determinados por el método directo. En este estado se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Actividades de operación.** - Son las actividades que constituyen principal fuente de ingresos ordinarios de la Empresa, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.** - Son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.** - Son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto y, de los pasivos de carácter financiero.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades, están registradas al costo atribuido por revaluación y, los equipos medidos al costo menos la depreciación y cualquier eventual pérdida por deterioro del valor acumulada (de ser aplicable).

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. La tasa anual de depreciación para propiedades y equipos es como sigue:

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

La Compañía ha implementado como política de que, si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revise la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles

Los activos intangibles están constituidos por programas informáticos de "contabilidad", "gestión comercial" "facturación electrónica", y "licencias "Windows"; estos se expresan al costo menos amortización acumulada. Se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de 5 años empleando el método lineal. Se ha implementado como política de que, si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revise la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos y, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta y, se reconoce inmediatamente una partida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costo de terminación y venta en el caso de los inventarios), sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente por resultados.

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

La Compañía analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por las NIIF 15 a los contratos con sus clientes: (I) identificación del contrato, (II) identificar obligaciones de desempeño, (III) determinar el precio de la transacción, (IV) asignar el precio y, (V) reconocer el ingreso

Bajo ese contexto, se reconocen los ingresos por actividades ordinarias cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño "en un momento determinado", esto es cuando el control de los bienes o servicios subyacentes para esa obligación son transferidos al clientes, es decir cuando se otorga el servicio "en emergencia" o en "pre- necesidad" (a previsión).

Los ingresos de las actividades ordinarias están categorizados por los ingresos obtenidos de los servicios funerales gravados con tarifa 0% y los servicios funerales gravados con tarifa del IVA 12%. A continuación, se detalla las dos categorizaciones:

Servicio funeral gravados con tarifa 0%: Son reconocidos los servicios funerales entregados en emergencia, las cuotas iniciales o de afiliación del servicio funeral en pre - necesidad, y las cuotas mortuorias de los contratos en pre - necesidad registradas en el momento de su recepción como anticipo de clientes en el pasivo diferido, las mismas que ante el fallecimiento de una persona, se devenga el ingreso por el perfeccionamiento de la prestación del servicio funeral, debiendo registrarse como ingresos del período al completarse el proceso de ganancia.

Servicio funeral gravado con tarifa del IVA Vigente: Son reconocidos directamente en resultados los servicios funerales adicionales que se contratan en forma individual.

Reconocimiento de gastos

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Impuesto a la renta

Está conformado por el impuesto a la renta corriente y diferido, como se indica a continuación:

Impuesto a la renta corriente. - Es calculado según la ley de Régimen Tributario Interno, que establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 10%.

A partir del ejercicio 2010, entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,4% para activos e ingresos gravables y 0,2% para patrimonios y gastos deducibles. La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al SRI su devolución, lo cual podrá ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

De acuerdo con las últimas reformas, a partir del 2019, entre otras deducciones permitidas para el cálculo del anticipo, se permite deducir las retenciones en la fuente del ejercicio fiscal anterior; adicionalmente cuando este anticipo supere el impuesto causado o no lo haya podrá solicitarse la devolución del excedente o utilizarse como crédito tributario máximo en tres años, a partir de la presentación de la declaración correspondiente.

A partir del 2020, se elimina la obligación de determinar anticipo de impuesto a la renta, siendo voluntaria su determinación por parte de los contribuyentes.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado como anticipo mínimo, puesto que este valor fue mayor a la base del 25% de la utilidad gravable (nota 18). En el 2019, el impuesto causado fue determinado sobre la utilidad gravable.

Impuesto a la renta diferido.- Se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidad gravable futuras contra las que podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, es permitido el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los nueve casos y condiciones establecidas en el art. enumerado a continuación del art. 28, numerales 1 al 9 del Reglamento a la LORTI.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activo por impuesto a la renta diferido por efecto de la provisión para jubilación patronal y desahucio y, pasivo diferido por efecto del gasto de depreciación por revalorización asignado como costo atribuido en el año de transición a la NIIF (2011). Tales rubros de acuerdo con disposiciones tributarias constituyen un gasto no deducible (diferencia temporaria) para efectos de la determinación de la base imponible de impuesto a la renta.

Beneficio a los empleados – jubilación patronal

La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométrica y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 65C del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el período que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Los aumentos de provisión por el personal actual que constituyen el costo laboral y financiero, se registra contra resultados. Las disminuciones por la reducción de personal o liquidación anticipada de periodos anteriores y las pérdidas y ganancias actuariales netas, por cambios en los supuestos financieros y, por ajustes y experiencia se contabilizan contra patrimonio como "otro resultado integral".

Provisiones para obligaciones probables

La Compañía solamente reconoce provisión para obligaciones probables cuando se cumplan las tres condiciones siguientes:

- Constituya una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Sea probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y,
- Que el importe sea estimado en forma fiable.

Cuando una de las tres condiciones no se cumpla, la Compañía revela el evento en notas a los estados financieros como un pasivo contingente.

Arrendamientos

La Compañía mantiene tres contratos de arrendamiento operativos de inmuebles, los cuales se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. La Compañía se ha acogido a la opción contemplada en la NIIF 16 para los arrendatarios, que permite no reconocer en el balance, el activo (por el derecho de uso) y el pasivo (por la obligación de cancelar los cánones), correspondiente a contratos de arrendamiento de bienes de bajo valor.

Participación de los empleados en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo la Compañía provisiona al cierre del año el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2019, y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caja	5.042	5.392
Bancos	73.859	41.134
Inversiones temporales hasta 360 días	<u>5.348.996</u>	<u>5.013.795</u>
Total	5.427.907	5.060.321
(-) Inversiones a plazo con vencimientos mayores a 90 días	<u>(4.548.147)</u>	<u>(3.989.219)</u>
Total	<u>779.760</u>	<u>1.071.102</u>

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES (continuación)

Bancos, constituyen principalmente en el 2019 y 2018 recursos en tres entidades financieras: Banco Coopnacional (US\$63.223 y US\$ 27.158 respectivamente), Banco del Pacífico (US\$ 3.330 y US\$ 3.276 respectivamente), y Banco Internacional (US\$ 3.659 y US\$ 8.440 respectivamente).

Inversiones:

Los de vencimiento hasta 90 días son considerados como parte del efectivo y, los de vencimiento mayores a 90 días y hasta 360 días como "otros depósitos mantenidos hasta el vencimiento". Las tasas de interés que generaron los depósitos a corto y largo plazo estuvieron entre el 5% y 7% en el 2019 y 2018.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen principalmente USD 106.562 y USD 99.578, respectivamente de intereses acumulados por cobrar originados por las inversiones en depósitos a plazo fijo.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019, y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Bóvedas cementerio general	10.700	10.700
Cofres mortuorios	20.268	22.482
Cofre para restos y urnas	117	188
Kit de cafetería	<u>395</u>	<u>59</u>
Total	<u>31.480</u>	<u>33.429</u>

El costo de inventario de cofres reconocido en resultados durante el año 2019 y 2018 fue de US\$ 98.273 y US\$ 89.773 respectivamente.

5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2019, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (continuación)**

	Saldos a <u>31-12-2018</u>	Adiciones	Bajas	Saldos al <u>31-12-2019</u>
		...(US Dó ares)...		
Terreno	396.254			396.254
Edificios	578.074			578.074
Muebles y enseres	37.039	7.375		44.414
Equipos de Oficina	25.535	3.970	3.430)	26.075
Instalaciones	41.936			41.936
Equipos de computación	34.005			34.005
Vehículos	386.545	41.955		428.500
Otros	<u>10.719</u>	.	.	<u>10.719</u>
Subtotal	<u>1.510.107</u>	<u>53.300</u>	<u>(3.430)</u>	<u>1.559.977</u>
Depreciación acumulada	<u>(467.659)</u>	<u>(90.167)</u>	<u>2.360</u>	<u>(555.466)</u>
Activo fijo, neto	<u>1.042.448</u>	<u>(36.867)</u>	<u>(1.070).</u>	<u>1.004.511</u>

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldos a <u>31-12-2017</u>	Adiciones	Bajas	Saldos al <u>31-12-2018</u>
		...(US Dólares)...		
Terreno	280.715	115.539		396.254
Edificios	503.613	74.461		578.074
Muebles y enseres	37.039			37.039
Equipos de Oficina	23.343	2.192		25.535
Instalaciones	41.936			41.936
Equipos de computación	33.576	429		34.005
Vehículos	322.081	64.464		386.545
Otros	<u>10.719</u>	.	.	<u>10.719</u>
Subtotal	<u>1.253.022</u>	<u>257.085</u>	.	<u>1.510.107</u>
Depreciación acumulada	<u>376.883</u>	<u>(90.776)</u>	.	<u>(467.659)</u>
Activo fijo, neto	<u>876.139</u>	<u>166.309</u>	.	<u>1.042.448</u>

- Durante el año 2019 y 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades y equipos ya que de acuerdo con la revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.
- Los inmuebles de la compañía a la fecha de corte están libres de gravamen.

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

6. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2019, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Software de gestión comercial	13.200		13.200
Software Contable	19.200		19.200
Software Facturación electrónica	6.000		6.000
Licencia Windows	5.050		5.050
Subtotal	43.450		43.450
(-) Amortización acumulada	(33.912)	(4.738)	(38.650)
Total	9.538	(4.738)	4.800

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Software de gestión comercial	13.200		13.200
Software Contable	19.200		19.200
Software Facturación electrónica	0	6.000	6.000
Licencia Windows	5.050		5.050
Subtotal	37.450	6.000	43.450
(-) Amortización acumulada	(30.300)	(3.912)	(33.912)
Total	7.450	(3.912)	9.538

7. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019, y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólares)	
Beneficios sociales	20.670	21.556
Participación a empleados (nota 28)	16.105	16.699
Total	36.775	38.255

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

7. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2019, y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólares)	
Saldo inicial	21.556	18.739
Provisiones	55.514	58.609
Pagos	<u>(56.400)</u>	<u>(55.792)</u>
Saldo final	<u>20.670</u>	<u>21.556</u>

8. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía registró provisiones para jubilación patronal y desahucio en base a cálculo determinado en estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., siendo su movimiento el siguiente:

	<u>Desahucio</u>		<u>Jubilación Patronal</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)		(US dólares)	
Saldo inicial	49.307	59.477	238.064	257.844
Provisiones	7.398	8.342	34.949	41.462
Ganancia/Perdida actuarial	1.037	4.990	(29.341)	(9.357)
Pagos	<u>(210)</u>	<u>(23.502)</u>	<u>0</u>	<u>(51.885)</u>
Saldo final	<u>57.532</u>	<u>49.307</u>	<u>243.672</u>	<u>238.064</u>

La Compañía, basada en lo dispuesto en el Código de Trabajo, mantiene para sus trabajadores provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas en base a estudios actuariales realizados por la Compañía Actuarial Cía. Ltda., con corte al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficios de jubilación patronal y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante los años 2019 y 2018 son las siguientes:

	<u>Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	8,21% (7,72%, en 2018)
Tasa de incrementos salariales	1.50%(1.50% en 2018)
Tasa de rotación promedio	8,51%(8,58% en 2018)
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS – 2002

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

9. ANTICIPO DE CLIENTE

Al 31 de diciembre del 2019, y 2018, representan cuotas mortuorias diferidas generadas por el servicio funeral a previsión adquirido por el cliente, posteriormente son transferidos y reconocidos como ingresos en forma parcial para asociarse con costos y gastos, o en forma total cuando el cliente hace uso del servicio. El movimiento de dicha cuenta fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo al inicio del año	5.209.918	4.869.560
(+) Anticipos recibidos en el periodo	622.814	726.329
(-) Transferencias del 35% cuotas de año a ingresos (nota 13)	(217.985)	(254.215)
(-) Transferencia por uso del servicio (nota 13)	<u>(144.204)</u>	<u>(131.756)</u>
Saldo al final del año	<u>5.470.543</u>	<u>5.209.918</u>

10. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos y pasivos financieros están constituidos por efectivo en bancos, inversiones, cuentas por cobrar y pagar comerciales. La Compañía en cumplimiento de las NIIF no ha revelado los valores razonables de estas cuentas por cuanto son a corto plazo y sus importes en libros se aproximan al valor razonable.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, y 2018, el capital social está constituido por 550.000 acciones a un valor nominal de US\$ 0,20 centavos de dólar cada una, distribuidas como sigue:

	<u>No. acciones</u>	<u>Participación %</u>	<u>Valor nominal (US dólares)</u>
Marjorie Fabiola Zúñiga Mera	5.000	0,91	1.000
Bety Isidora Echeverría Vera	<u>545.000</u>	<u>99,09</u>	<u>109.000</u>
Total	<u>550.000</u>	<u>100</u>	<u>110.000</u>

12. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

12. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF (continuación)

Representa los efectos netos de haber ajustado el estado de Situación Financiera y de Resultado Integral en el año de transición a las NIIF para las PYMES (2011). De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías SC., el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, ni utilizarse para aumentar capital, pudiendo utilizarse para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en caso de liquidación de la compañía a sus accionistas.

Otros resultados integrales

Representa las ganancias y/o pérdidas actuariales netas, de los ajustes por actualización de provisiones a largo plazo por jubilación patronal y desahucio originadas por cambios en variables y/o supuestos y, por los retiros de empleados en períodos anteriores al 2017 y que de acuerdo con la NIC 19 deben registrarse como "Otro resultado integral".

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El origen y sus acumulaciones durante el 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
A previsión	362.189	385.972
En emergencia	<u>443.739</u>	<u>458.652</u>
Subtotal	<u>805.928</u>	<u>844.624</u>
(-) Costo de cofres mortuorios	<u>(98.273)</u>	<u>(89.773)</u>
Total	<u>707.655</u>	<u>754.851</u>

14. OTROS INGRESOS

El origen y sus acumulaciones durante el 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Certificado de depósitos	344.185	321.810
Cuentas de Ahorros	189	488
Otros	<u>275</u>	<u>114</u>
Total	<u>344.649</u>	<u>322.412</u>

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERV/NACIONAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

15. SUELDOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Durante el año 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos y Horas Extras	215.805	216.070
Beneficios sociales	55.514	58.609
Aporte al IESS	62.252	64.972
Comisiones	65.768	82.116
Bonos	6.185	12.691
Jubilación patronal y desahucio	42.347	49.804
Otros	<u>2.256</u>	<u>18.851</u>
Total	<u>450.127</u>	<u>503.113</u>

16. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Durante el año 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Depreciaciones	90.168	90.776
Amortizaciones	<u>4.738</u>	<u>3.912</u>
Total	<u>94.906</u>	<u>94.688</u>

17. OTROS GASTOS

Durante el año 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>De ventas:</u>		
Publicidad	38.063	30.117
Combustibles	7.922	7.538
Formolización	17.210	16.315
Servicio de réquiem	14.597	15.931
Arreglos florales	8.917	8.996
Alquiler de sala y bóveda	19.645	8.137
Otros gastos de ventas	<u>18.563</u>	<u>13.590</u>
Subtotal	<u>125.017</u>	<u>100.624</u>

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

17. OTROS GASTOS (continuación)

Otros administrativos:

IVA cargado al gasto	39.156	42.836
Arriendos	15.466	15.303
Mantenimiento y reparaciones	30.705	29.237
Impuestos, contribuciones y otros	31.298	32.147
Honorarios profesionales	23.735	22.736
Luz, agua, teléfono, internet	21.420	20.773
Repuestos y herramientas	26.053	21.885
Gastos por anulaciones	8.290	5.987
Servicios y materiales de imprenta	5.020	8.056
Seguros y Reaseguros	15.849	14.098
Otros por bienes y servicios	<u>57.895</u>	<u>54.456</u>
Subtotal	<u>274.887</u>	<u>267.514</u>
Total	<u>399.904</u>	<u>368.138</u>

18. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones reglamentarias, el cálculo del 15% de participación de empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2018 y 2017, fue la siguiente:

a) Impuesto a la renta corriente:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el cálculo del 15% de participación a empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente fue determinada como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(A) 107.367	111.324
(-) 15% Participación a trabajadores	(B) (16.105)	(16.699)
Subtotal	91.262	94.625
(-) Deducción por ingresos exentos	(190.542)	(175.352)
(-) Otras rentas exentas	124)	(112)
(+) Gastos no deducibles	71.007	62.733
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	<u>28.600</u>	<u>26.320</u>
Base imponible para impuesto a la renta	203	8.214
25% Impuesto a la renta causado	(C) 51	2.054
Anticipo de impuesto a la renta determinado	(D) (31.012)	(29.246)
I/R corriente (mayor entre C y D)	(E) (51)	29.246
Impuesto a la renta diferido	<u>10.819</u>	<u>10.261</u>

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

18. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

(-) Provisión impuesto a la renta	(F)	<u>10.768</u>	(<u>18.985</u>)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-F)		<u>102.030</u>	<u>75.640</u>

b) Impuesto a la renta diferido:

El movimiento de la cuenta pasivo y activo por impuesto a la renta diferido, fue como sigue:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	(US dólares)	
Saldo al inicio del año	9.949	3.749
Generación	10.536	(312)
Utilización	(41)	0
Saldo al final del año	<u>20.444</u>	<u>3.437</u>

c) Revisión fiscal

La última revisión tributaria efectuada a la Compañía fue por el período 2013, sin que existan glosas pendientes de pago u observaciones por parte de la autoridad fiscal.

d) Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Mediante resolución No. NAC – DGERCGC15-00003218 del 24 de diciembre del 2015, publicada en el Sup. R.O. No. 660 el 31 de diciembre del 2015, el Servicio de Rentas Internas (SRI) dispuso que para efectos de presentación del informe sobre obligaciones tributarias cuyo plazo es hasta julio 31 de cada año las sociedades obligadas a mantener auditoría externa deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos con información tributaria conforme a instructivo emitido por el SRI.

e) Reformas al impuesto a la renta y otros impuestos año 2020

De acuerdo con la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, expedida según R.O. No. 111 de diciembre 31 del 2019, a continuación, se resumen principales disposiciones en materia de impuesto a la renta y otros tributos:

18. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

Impuesto a la renta:

Se elimina el artículo de impuesto a la renta, siendo este optativo por parte de los contribuyentes. En caso de aplicarlo será el equivalente al 50% del impuesto causado del año anterior, menos las retenciones en la fuente del periodo anterior.

El valor total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso será considerado como gasto no deducible.

Se establece la deducibilidad de las provisiones para jubilación patronal siempre que se cumpla con dos condiciones: 1) que el personal haya cumplido por lo menos 10 años en la misma empresa y, 2) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. Esta disposición entrará en vigencia a partir del 2021.

Las personas naturales cuyos ingresos netos sean inferiores a USD 100.000 podrán deducir sus gastos personales de salud, educación, vestimenta, alimentación y educación; sin embargo, quienes superen este importe, solo podrán deducir sus gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.

Dividendos:

El ingreso gravado para distribución de dividendos corresponderá al 40% del dividendo distribuido. Para el caso de accionistas de exterior, sean sociedades o personas naturales, se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado. Para personas naturales residentes en el Ecuador la retención será de hasta el 25%, conforme lineamientos que emita el SRI y, el impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse como crédito tributario. En el caso que las sociedades que distribuyan el dividendo no cumplan con la obligación de reportar la composición societaria, deberá retenerse el 35%.

Nuevos tributos

Creación de una contribución única y temporal, pagadera por las sociedades que realicen actividades económicas (excepto empresas públicas), que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a USD 1'000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, con una tarifa progresiva del 0,10%, 0,15% y 0,20%. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del 2018. Los pagos se harán hasta el 31 de marzo de cada año de vigencia del impuesto, pudiendo darse facilidades de pago hasta tres meses. La multa por falta de pago será de USD 1.500 por cada mes de retraso, sin que supere el 100% del tributo.

Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, que comprende el impuesto a la renta, IVA e ICE, de sujeción obligatoria para quienes cumplan las condiciones de microempresas establecidas en el COPCI (1 a 9 trabajadores y USD 300.000 de ventas netas), con una tarifa fija de impuesto a la renta del 2% sobre los ingresos brutos provenientes de la actividad empresarial. No podrán acogerse a este régimen los contribuyentes cuya actividad económica sean las

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

18. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

efectuadas por empresas constructoras, urbanizadoras, de lotización y otras similares, ni tampoco los sujetos pasivos cuya actividad económica sea la prestación de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia; así como aquellos que perciban exclusivamente rentas de capital.

Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias, con tarifa progresiva del 0% al 1,8% para productores y venta local y, del 1,3% al 2% para exportadores.

19. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Aunque la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo de tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés. - Excepto por las inversiones en certificados, la Compañía no tiene activos que generen intereses; los ingresos y los flujos de efectivos operativos de Servinacional S.A., son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. El único pasivo financiero que mantiene la Compañía es por cuentas por pagar comerciales, los cuales son corrientes y no generan interés alguno.

Riesgo del tipo de cambio. - La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto, no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios. - Los precios de compra de bienes y servicios durante los últimos años se han mantenido estables debido a los niveles estables de inflación que mantiene el país, en consecuencia, el riesgo es bajo.

Riesgo crediticio

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial que produzca una pérdida financiera.

La Compañía, ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, puesto que el servicio y la facturación se dan principalmente cuando se haya satisfecho totalmente las cuotas anticipadas según contrato.

Respecto a riesgo crediticio de los saldos en instituciones financieras, se gestiona a través de la gerencia de la Compañía de acuerdo con la política interna. Las inversiones de los excedentes de fondos son realizadas solamente con las contrapartes y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte.

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

19. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)

Respecto a riesgo crediticio de los saldos en instituciones financieras, se gestiona a través de la gerencia de la Compañía de acuerdo con la política interna. Las inversiones de los excedentes de fondos son realizadas solamente con las contrapartes y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte.

Riesgo de liquidez

Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

A la fecha de los estados financieros, Serv nacional S.A., no presenta una estructura de obligaciones que puedan generar riesgo de liquidez, en razón que los activos financieros superan ampliamente a los pasivos financieros.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

20. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 21 de septiembre del 2016, publicado en el Sup. R.C. No. 879 de noviembre 11 del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas. - En el año 2019, y 2018, las principales transacciones con partes relacionadas representan: sueldos, beneficios sociales, comisiones, y bonos de eficiencia pagados a sus accionistas por un total de US\$ 65.386 y US\$ 72.748 respectivamente en el año. No existen otros saldos significativos con partes relacionadas en los periodos mencionados.

Compromisos adquiridos (contratos). - Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene celebrado 64.009 contratos de servicios mortuorios a previsión con sus clientes (52.960 en el 2018), que son suscritos con plazos entre 48 y 72 meses, de los cuales 14.423 (13.655 en el 2018) se encuentran cancelados. Tales contratos no generan intereses por mora en caso de atrasos.

Activos y pasivos contingentes. - No existen activos y pasivos que a Administración los conozca al diciembre 31 del 2019, y 2018.

SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

20. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS (continuación)

Eventos posteriores. - Entre diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 27 del 2020 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no han existido otros eventos importantes que revelar o que pudieran alterar o modificar los estados financieros al cierre del año.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Durante el año 2019, hemos dado cumplimiento a las principales sugerencias para superar observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están expuestas.
