

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

---

**ESTADOS FINANCIEROS CON NOTAS  
EXPLICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

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

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

**Contenido**

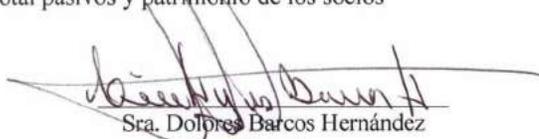
Estados financieros:

- Estados de situación financiera.....1
- Estados de resultados integral.....2
- Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas.....3
- Estados de flujos de efectivo.....4 - 5

Notas a los estados financieros.....6 - 21

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

		2017	2016
	Notas	(US dólares)	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros:			
• Efectivo y equivalentes al efectivo	3	1'166.424	907.134
• Otros depósitos mantenidos hasta el vencimiento	3	3'686.729	3'441.678
• Cuentas por cobrar clientes y otras	4	97.595	87.873
Inventarios	5	31.324	32.752
Impuestos y pagos anticipados		<u>4.912</u>	<u>4.913</u>
Total		<u>4'986.984</u>	<u>4'474.350</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	6	876.139	883.031
Activos intangibles	7	7.450	13.342
Otros activos		<u>3.644</u>	<u>3.512</u>
Total		<u>887.233</u>	<u>899.885</u>
Total activos		<u>5'874.217</u>	<u>5'374.235</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros:			
Cuentas por pagar		11.345	9.104
Retenciones de impuestos		5.661	4.909
Obligaciones por beneficios a los empleados	8	<u>35.259</u>	<u>34.615</u>
Total		<u>52.265</u>	<u>48.628</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones por beneficios a los empleados	8	317.321	266.628
Anticipos de clientes	9	4'869.560	4'480.637
Pasivo diferido por impuesto a la renta	11	<u>3.574</u>	<u>3.849</u>
Total		<u>5'190.455</u>	<u>4'751.114</u>
Total pasivos		<u>5'242.720</u>	<u>4'799.742</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital suscrito	12	110.000	110.000
Reservas	12	20.266	17.050
Otros resultados integrales		7.654	16.409
Resultados acumulados		427.818	366.710
Resultado del Ejercicio		<u>65.759</u>	<u>64.324</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>631.497</u>	<u>574.493</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios		<u>5'874.217</u>	<u>5'374.235</u>

  
Sra. Dolores Barcos Hernández  
Gerente

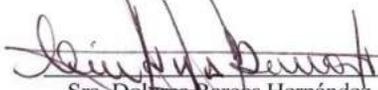
  
Ing. Patricia Rambay Naula  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL (POR NATURALEZA)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Notas	(US dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias	13	856.007	828.434
Otros ingresos	14	<u>295.098</u>	<u>249.993</u>
Subtotal		<u>1'151.105</u>	<u>1'078.427</u>
Costo de cofres mortuorios		( 95.350)	( 88.384)
Sueldos y beneficios a los empleados	15	( 472.187)	( 455.102)
Depreciaciones y amortizaciones	6 y 7	( 81.100)	( 70.832)
Otros gastos	16	<u>( 392.337)</u>	<u>( 357.700)</u>
Subtotal		<u>(1'040.974)</u>	<u>( 972.018)</u>
Utilidad antes de impuestos y participaciones a los empleados		110.131	106.409
Gastos por participación a empleados	11	( 16.520)	( 15.961)
Gastos por impuesto a la renta	11	<u>( 27.852)</u>	<u>( 26.124)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>65.759</u>	<u>64.324</u>
Otro resultado integral:			
Ganancia(pérdida actuarial)		( 8.755)	( 892)
Participación trabajadores e impuesto		<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal, otro resultado integral neto	(A)	<u>( 8.755)</u>	<u>( 892)</u>
Total, utilidad neta global del ejercicio		<u>57.004</u>	<u>63.432</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)

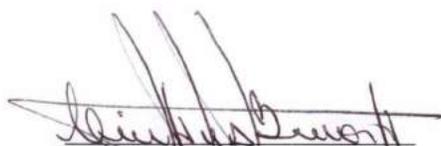
  
Sra. Dolores Barcos Hernández  
Gerente

  
Ing. Patricia Rambah 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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

	Capital Social	Reservas			Resultados acumulados		Otros Resultados integrales	Total patrimonio
		Legal	Especial	Patrimonial	Por utilidades	Efectos NIIF		
(US dólares)								
Saldos a diciembre 31,2015	110.000	13.176	516	160	318.713	51.195	17.301	511.061
Apropiaciones	0	3.198	0	0	( 3.198)	0		0
Pérdida actuarial, neta							( 892)	( 892)
Utilidad neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>64.324</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>64.324</u>
Saldos a diciembre 31,2016	110.000	16.374	516	160	379.839	51.195	16.409	574.493
Apropiaciones		3.217			(3.217)			0
Pérdida actuarial, neta							( 8.755)	( 8.755)
Utilidad neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>65.759</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>65.759</u>
Saldos a diciembre 31,2017	<u>110.000</u>	<u>19.591</u>	<u>516</u>	<u>160</u>	<u>442.381</u>	<u>51.195</u>	<u>7.654</u>	<u>631.497</u>

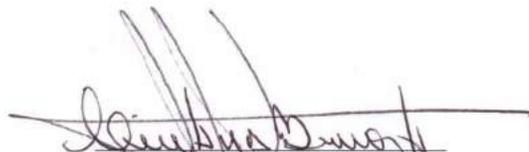
  
Sra. Dolores Barcos Hernández  
Gerente

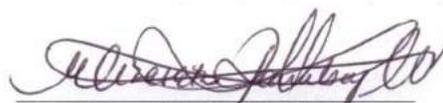
  
Ing. Patricia Rambay Naula  
Contadora General

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 2017 y 2016**

	Notas	2017 (US dólares)	2016
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
Efectivo recibido de clientes		1'238.809	1'229.963
Otros ingresos recibidos		291.498	229.985
Pagos efectuados a proveedores		( 509.029)	( 476.287)
Pagos efectuados a empleados		( 444.561)	( 427.047)
Colocación de depósitos mayores a 90 y hasta 360 días		( 245.051)	( 1'745.516)
<b>Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación</b>		<u>331.666</u>	<u>( 1'188.902)</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Compra de equipos y vehículos	6	( 72.376)	( 147.933)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<u>( 72.376)</u>	<u>( 147.933)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		259.290	(1'336.835)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		<u>907.134</u>	<u>2'243.969</u>
Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	3	<u>1'166.424</u>	<u>907.134</u>

  
Sra. Dolores Barcos Hernández  
Gerente

  
Ing. Patricia Rambay Naula  
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 2017 y 2016**

	Notas	2017 (US dólares)	2016
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
Utilidad del ejercicio		65.759	64.324
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso del efectivo:			
Depreciación de propiedades y equipos y amortización intangible	6 y 7	81.100	70.831
Provisión jubilación patronal y desahucio	8	43.503	43.276
Pérdida en baja de activos fijos	6	4.060	0
Provisión impuesto a la renta y participación empleados	11	<u>44.372</u>	<u>42.085</u>
Subtotal		238.794	220.516
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>			
Aumento en otros depósitos mayores a 90 y hasta 360 días		( 245.051)	(1'745.516)
Aumento en cuentas por cobrar		( 9.722)	( 20.008)
Diminución en inventarios		1.428	648
Aumento en impuestos y gastos anticipados		( 27.851)	( 28.852)
Disminución en otros activos		( 132)	(389)
Aumento(disminución) en cuentas por pagar		2.241	( 1.556)
Disminución en obligaciones por beneficios a los empleados		( 17.441)	( 15.327)
Aumento en retenciones de impuestos		752	328
Aumento en anticipo de clientes		388.923	401.529
Disminución en pasivo diferido por impuesto a la renta		( 275)	( 275)
<b>Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación</b>		<u>331.666</u>	<u>(1'188.902)</u>

  
Sra. Dolores Barcos Hernández  
Gerente

  
Ing. Patricia Rambay Nalla  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

---

**1. Información general**

Servicios Nacionales Guayas Servinacional C. Ltda., fue constituida como una sociedad de responsabilidad limitada, el 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 s/n y calle 14.

La emisión de los estados financieros de la Compañía correspondiente al ejercicio 2017, 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 2018.

**2. Resumen de principales políticas contables**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

*2.1. 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 período 2012, fueron los primeros que la Compañía preparó aplicando las NIIF.

*2.2. 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.

*2.3. Estimaciones y juicios contables*

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 período en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los períodos actuales como futuros.

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

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 (2.13 y 2.14)
- b) Cálculo de provisiones por beneficios a los empleados (2.16)
- c) Vida útil de propiedades y equipos e intangibles (2.10 y 2.11)
- d) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro para determinados activos financieros y no financieros( 2.5 y 2.12)
- e) Criterios aplicados en la valoración de determinados activos y pasivos financieros (2.7)

#### 2.4. Normas Internacionales de Información financiera:

2.4.1. Normas nuevas y modificadas adoptadas en el período actual.- Las siguientes modificaciones a las NIC y NIIF han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero 1 del 2017, 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:

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 7 (modificaciones)	Iniciativa de desglose: Requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios.	1 de enero de 2017
NIC12(modificaciones)	Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
NIIF 12(proceso anual de mejoras)	Clasificación del alcance de los requerimientos de revelación para participaciones en otras entidades	1 de enero del 2017

2.4.2 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 períodos que comiencen a partir de enero 1 del 2018 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 2017.

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9(nueva, efectuada en 3 fases)	Instrumentos financieros: reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 2 (modificaciones)	Clasificación y valoración de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 9 y NIIF 4 (modificaciones)	Las modificaciones incluyen dos opciones para entidades que emiten contratos de seguros: una exención temporal en cuanto a la aplicación de la NIIF 9 y un enfoque de superposición.	1 de enero de 2018
NIC 40 (modificaciones)	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
CINIIF 22(nueva)	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

NIIF 1(proceso anual de mejoras)	Eliminación de las excepciones de corto plazo para los adoptantes por primera vez	1 de enero de 2018
NIC 28(proceso anual de mejoras)	Aclaración de que el hecho de medir las inversiones a su valor razonable con cambios en resultados es un elección hecha sobre una base de inversión por inversión.	1 de enero de 2018
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos: reemplaza la NIC 17 y las 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 17 (nueva)	Contratos de seguros	1 de enero de 2021

*2.5. 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. 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 (ver nota 2.13).

*2.6. 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.

*2.7. 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.

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

---

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizándolos 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. 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.

#### *2.8. 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.

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016***2.9. 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 FIFO.

*2.10. 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:

	<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.

*2.11. Activos intangibles*

Los activos intangibles están constituidos por programas informáticos de “contabilidad”, “gestión comercial” 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 el 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.

*2.12. 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.

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

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.

**2.13. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

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 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 12%. Son reconocidos directamente en resultados los servicios funerales adicionales que se contratan en forma individual.

**2.14. 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.

**2.15. 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 22% para sociedades (25% para el 2018). Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 12% (10% para el 2018)

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 patrimonio y gastos deducibles.

La referida norma estableció 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.

En los años 2017 y 2016, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado como anticipo, puesto que este valor fue mayor a la base del 22% sobre la utilidad gravable (nota 11).

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

---

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. innumerado a continuación del art. 28, numerales 1 al 9 del Reglamento a la LORTI.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene únicamente pasivo diferido por impuesto a la renta relacionado con la depreciación por revalorización asignado como costo atribuido en el año de transición a la NIIF (2011, el cual de acuerdo con disposiciones tributarias constituye un gasto no deducible (diferencia temporaria) para efectos de la determinación de la base imponible de impuesto a la renta a partir del 2015.

#### *2.16. 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 biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 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.

Los aumentos de provisión por el personal actual y las disminuciones por la reducción de personal o liquidación anticipada, se registra contra resultados. 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”.

#### *2.17. Provisiones para obligaciones probables*

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

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

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

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

**2.18. 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.

**3. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares )	
Caja	3.680	6.564
Saldo en bancos	237.208	20.383
Depósitos a corto plazo, hasta 360 días	<u>4'612.265</u>	<u>4'321.865</u>
Subtotal	4'853.153	4'348.812
Menos, depósitos con vencimientos mayores a 90 días	<u>(3'686.729)</u>	<u>( 3'441.678)</u>
Total, efectivo y equivalente al efectivo	<u>1'166.424</u>	<u>907.134</u>

Los saldos en bancos no generan interés alguno. Los depósitos vencen en diferentes plazos. 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 2017 y 2016.

**4. Cuentas por cobrar clientes y otras**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluyen principalmente USD 90.825 y USD 87.225, respectivamente de intereses acumulados por cobrar originados por las inversiones en depósitos a plazo fijo.

**5. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares )	
Bóvedas en Cementerio General	10.700	10.700
Cofres Mortuorios	20.264	21.524
Cofres para Restos y Urnas	188	154
Kit de cafetería	<u>172</u>	<u>374</u>
Total	<u>31.324</u>	<u>32.752</u>

- El costo de inventario de cofres reconocido en resultados durante el año 2017 y 2016 fue de US\$ 95.350 y US\$ 88.384 respectivamente.

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016****6. Propiedades y equipos**

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles, equipos e instalaciones</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
	( US dólares )				
<b>Costo</b>					
Saldos, dic. 31,2015	280.715	503.613	145.387	112.219	1'041.934
• Adiciones	0	0	8.054	139.879	147.933
• Ventas	0	0	0	0	0
Saldos, dic.31,2016	280.715	503.613	153.441	252.098	1'189.867
• Adiciones	0	0	2.393	69.983	72.376
• Bajas	0	0	( 9.221)	0	( 9.221)
Saldos, dic.31,2017	<u>280.715</u>	<u>503.613</u>	<u>146.613</u>	<u>322.081</u>	<u>1'253.022</u>
<b>Depreciación Acumulada</b>					
Saldos, dic. 31,2015	0	( 112.728)	( 63.982)	( 65.846)	( 242.556)
• Adiciones	0	( 25.181)	( 11.650)	( 27.449)	( 64.280)
Saldos, dic.31,2016	0	( 137.909)	( 75.632)	( 93.295)	( 306.836)
• Adiciones	0	( 25.180)	( 11.756)	( 38.272)	( 75.208)
• Bajas	0	0	5.161	0	5.161
Saldos, dic.31,2017	0	( 163.089)	( 82.227)	( 131.567)	( 376.883)
Total neto a dic.2017	<u>280.715</u>	<u>340.524</u>	<u>64.386</u>	<u>190.514</u>	<u>876.139</u>

- Durante el año 2017 y 2016, 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 al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están libres de gravamen.

**7. Activos intangibles**

Durante el año 2017 y 2016, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Modulo contable</u>	<u>Software "gestión comercial"</u>	<u>Licencias Windows</u>	<u>Total</u>
	( US dólares )			
Saldos a dic. 31,2015	19.200	13.200	5.050	37.450
• Adiciones	0	0	0	0
Saldos a dic. 31,2016	19.200	13.200	5.050	37.450
• Adiciones	0	0	0	0
Saldos a dic. 31,2017	<u>19.200</u>	<u>13.200</u>	<u>5.050</u>	<u>37.450</u>
<b>Amortización Acumulada</b>				
Saldos a dic.31, 2015	( 4.160)	( 8.580)	( 4.817)	( 17.557)
• Amortización del año	( 3.840)	( 2.640)	( 71)	( 6.551)
Saldo a dic. 31, 2016	( 8.000)	( 11.220)	( 4.888)	( 24.108)
• Amortización del año	( 3.840)	( 1.980)	( 72)	( 5.892)
Saldo a dic. 31, 2017	<u>( 11.840)</u>	<u>( 13.200)</u>	<u>( 4.960)</u>	<u>( 30.000)</u>
Total neto a dic. 31,2017	<u>7.360</u>	<u>0</u>	<u>90</u>	<u>7.450</u>

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016****8. Obligaciones por beneficio a los empleados**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan provisiones para beneficios sociales, participación de los empleados en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones es como sigue:

	Beneficios sociales	Participación a empleados	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	(US dólares)				
Saldos a dic. 31,2015	17.657	15.775	170.290	52.719	256.441
Provisiones	79.091	15.961	32.303	10.973	138.328
Ganancia/pérdida actuarial	0	0	6.430	( 5.538)	892
Pagos	( 78.094)	( 15.775)	0	( 549)	(94.418)
Saldos a dic. 31,2016	18.654	15.961	209.023	57.605	301.243
Provisiones	84.106	16.520	34.576	8.927	144.129
Ganancia/pérdida actuarial	0	0	14.245	( 5.490)	8.755
Pagos	( 84.021)	( 15.961)	0	( 1.565)	(101.547)
Saldos a dic. 31,2017	<u>18.739</u>	<u>16.520</u>	<u>257.844</u>	<u>59.477</u>	<u>352.580</u>
				<u>2017</u>	<u>2016</u>
				(US dólares )	
Corrientes				35.259	34.615
No corrientes				<u>317.321</u>	<u>266.628</u>
Total				<u>352.580</u>	<u>301.243</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 Cia. Ltda. con corte al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 son las siguientes:

	<u>Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	7,27% (7,46%, en 2016)
Tasa de incrementos salariales	1.50%(3.00% en 2016)
Tasa de rotación promedio	8,67%(9,98% en 2016)
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 2017 y 2016****9. Anticipos de clientes**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo al inicio del año	4'480.637	4'079.108
(+) Anticipos recibidos en el período	790.624	811.091
(-) Transferencias del 35% de cuotas del año a ingresos (nota 13)	( 276.719)	( 283.882)
(-) Transferencia por uso del servicio (nota 13)	<u>( 124.982)</u>	<u>( 125.680)</u>
Saldo al final del año	<u>4'869.560</u>	<u>4'480.637</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 2017 y 2016, 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. Situación fiscal**

## a) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 determinado como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta (A)	110.131	106.409
(-) Provisión para participación de empleados (15%) (B)	<u>( 16.520)</u>	<u>( 15.961)</u>
Subtotal	93.612	90.448
(-) Deducción por ingresos exentos	( 162.901)	( 82.149)
(-) Otras rentas exentas	( 132)	( 389)
(+) Gastos no deducibles	22.893	34.000
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	24.455	12.381
(-) Deducción por incremento neto de empleados	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible para impuesto a la renta (C)	<u>( 22.073)</u>	<u>54.291</u>

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

Impuesto a la renta (22% sobre C)	(D)	0	11.944
Anticipo determinado, 2017 y 2016	(E)	<u>28.128</u>	<u>26.399</u>
• Impuesto a la renta – corriente (mayor entre D y E)		( 28.128)	( 26.399)
• Impuesto a la renta – diferido		<u>275</u>	<u>275</u>
(-) Provisión para impuesto a la renta	(F)	<u>( 27.853)</u>	<u>( 26.124)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A – B – F)		<u>65.759</u>	<u>64.324</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares )	
Saldo al inicio del año	3.849	4.124
Diferimiento del pasivo por depreciación no deducible	<u>( 275)</u>	<u>( 275)</u>
Saldo al final del año	<u>3.574</u>	<u>3.849</u>

b) 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.

c) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

c) *Principales reformas tributarias sobre impuesto a la renta, 2017 y 2018*

Mediante Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Pública, expedida en diciembre 29 del 2017, fueron efectuadas algunas reformas en materia de impuesto a la renta, aplicables para el ejercicio fiscal 2018, como se resume a continuación:

- Tarifa del impuesto a la renta a nivel general.- Se incrementa la tarifa del 22% al 25%( excepto para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales). Se gravará el 28% cuando una sociedad tenga accionistas, socios, partícipes constituyentes beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

- Tarifa de impuesto a la renta en reinversión de utilidades.- Únicamente podrán acceder a la tarifa reducida de impuesto a la renta del 15% por reinversión las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componentes nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido en activos productivos, así como la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.
- Base imponible para microempresas.- Para establecer la base imponible deberá deducirse adicionalmente una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (USD 11.270).
- Anticipo de impuesto a la renta.- No se consideraran para dicho cálculo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio. Adicionalmente, se deducirán de los costos y gastos deducibles y patrimonio, cuando corresponda, los gastos incrementales por generación de nuevos empleos, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- Adicionalmente, en relación con el anticipo de impuesto a la renta del 2017, mediante Decreto Ejecutivo 210 de noviembre 20 del 2017, se permite a los contribuyentes beneficiarse de las siguientes rebajas del pago del saldo del anticipo, como se indica a continuación:

<u>Base: ventas o ingreso brutos, ano 2017</u>	<u>Rebaja</u>
Iguales o menores a USD 500.000	100%
Entre USD 500.001 y 1'000.000	60%
Más de USD 1'000.000	40%

**12. Capital suscrito, reservas y resultados acumulados por efecto de las NIIF**

## a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito está constituido por 550.000 acciones de US\$ 0.20 cada una, cancelados en su totalidad.

## b) Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

## c) Resultados acumulados por efectos de NIIF's

Representa los efectos netos de haber ajustado el estado de situación financiera y de resultado integral en el año de transición a las NIIF's (2011). De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, este el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, ni utilizarse para aumentar el 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.

## d) 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 principalmente por aumento y/o retiros de empleados en períodos anteriores al 2016 y que de acuerdo con la NIC 19 deben registrarse como "Otro resultado integral".

**13. Ingresos de actividades ordinarias**

El siguiente es un detalle de los ingresos por actividades ordinarias:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Servicios funerales:		
• A previsión (nota 9)	401.701	409.562
• En emergencia	<u>454.306</u>	<u>418.872</u>
Total	<u>856.007</u>	<u>828.434</u>

**14. Otros ingresos**

El siguiente es un detalle de los otros ingresos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Intereses ganados por inversiones en:		
• Certificados de depósito	293.999	249.379
• Cuentas de ahorro	896	217
• Otros	<u>203</u>	<u>397</u>
Total	<u>295.098</u>	<u>249.993</u>

**15. Sueldo y beneficios a los empleados**

El siguiente es un detalle de los gastos por sueldo y beneficios a los empleados por los años 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y sobretiempos	210.676	205.196
Beneficios sociales	84.106	79.091
Aportes IESS	39.447	37.846
Jubilación patronal y desahucio	43.503	43.276
Comisiones	78.449	77.212
Bonos	12.970	9.786
Otros	<u>3.036</u>	<u>2.695</u>
Total	<u>472.187</u>	<u>455.102</u>

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016****16. Otros gastos**

El siguiente es un detalle de los otros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Gastos de Ventas	111.808	73.216
Arriendos	14.780	14.553
Honorarios profesionales	26.229	22.694
Mantenimiento y reparaciones	36.728	28.904
Seguros y reaseguros	11.340	8.679
IVA sin derecho a crédito tributario	47.164	52.773
Impuestos y contribuciones	26.030	26.423
Repuestos y herramientas	17.691	16.326
Servicio y materiales de imprenta	3.089	11.936
Gastos por anulaciones, no deducibles	3.010	13.093
Luz, agua, teléfono, internet	24.351	26.252
Otros gastos por bienes y servicios	<u>70.117</u>	<u>62.851</u>
Total	<u>392.337</u>	<u>357.700</u>

**17. Pasivos contingentes**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen pasivos contingentes que la Administración los conozca a esas fechas.

**18. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Durante el año 2017 y 2016, las principales transacciones con partes relacionadas representan: sueldos, beneficios sociales, comisiones y bonos de eficiencia, pagados a sus socios por un total de USD 74.828 y USD 71.041 respectivamente. No existen saldos significativos con partes relacionadas por esos períodos. ✓

**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 del 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.

**SERVICIOS NACIONALES GUAYAS SERVINACIONAL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

---

Riesgo de precios.- Los precios de compra de bienes y servicios durante los últimos años se han mantenido estables debido a los niveles tolerables 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 produzcan 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 da 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.

*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, Servicios Nacionales 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 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

**20. Eventos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y enero 22 del 2018 (fecha de culminación de los estados financieros), la Administración considera que no han existido otros eventos importantes que revelar o que pudiera alterar o modificar los estados financieros al cierre del año.

---