

PRESEREXAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2014 Y 2013

CONTENIDO

- Estados de situación financiera comparativos
- Estados de resultado integral comparativos
- Estados de cambios en el patrimonio comparativos
- Estados de flujos de efectivo comparativo
- Índice a las notas a los estados financieros
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NFC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IFSS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	Preserexas S. A.



Preserexas S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Preserexas S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

	2014	2013
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE:		
EFECTIVO	4	10,917,71
CUENTAS POR COBRAR	5	7,640,00
CRÉDITO TRIBUTARIO		30,86
SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6	45,225,40
INVENTARIO		0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		63,813,47
ACTIVO NO CORRIENTE:		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	17,356,57
CAMPO MINERO	8	1,949,681,38
INTANGIBLE		0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,967,037,95
TOTAL ACTIVO		2,030,851,42
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE:		
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	9	30,239,46
IMPUESTOS POR PAGAR	10,2	665,49
OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	11	166,946,48
ANTICIPOS DE CLIENTES	12	800,076,88
ACCIÓNISTA	13	874,416,52
TOTAL PASIVO		1,872,344,83
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	14	70,800,00
ADICIÓN FUTURO AUMENTO DE CAPITAL		101,841,27
RESERVA ACUMULADOS		17,869,96
TOTAL PATRIMONIO		190,511,23
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2,030,851,42

Ing. Nidia Calvo Belcázar
(Contador General)

Ramón Riera Moya
(Gerente General)



Preserexas S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Preserexas S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

	2014	2013
VENTAS	379,706,08	21,857,29
COSTOS Y GASTOS:		
VENTAS	-71,968,92	-15,429,36
ADMINISTRATIVOS	-265,395,88	-15,528,20
FINANCIEROS	-2,162,56	
OTROS GASTOS	-7,917,54	
OTROS INGRESOS	20,080,27	7,005,82
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	52,341,45	-2,094,45
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	7,851,22	0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	44,490,23	-2,094,45
SALARIO DIGNO	-955,88	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-11,529,71	-5,696,61
UTILIDAD NETA	32,004,64	-7,791,06

Romel Rivera Moya
Gerente General

Ingr. Nidia Calva Balcazar
Contador General

Los notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Preserexas S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

PRESEREXAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL	Salidas al 1 de enero, 2013	
				Resultado del año	Salidas al 31 de diciembre, 2013
				-7,791.06	101,841.27
				-6,343.62	101,841.27
				158,506.59	101,841.27
				32,004.64	101,841.27
				17,869.96	101,841.27
				190,511.23	101,841.27

Romi Riera Moya
Gerente General

Ing. Nidia Calvo Balazar
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



PRESEREXAS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

PRESEREXAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

Notas

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,107,980.18	587,177.85
Pagos a proveedores y a trabajadores	(200,565.15)	(4,029.33)
Pagos a empleados	284,584.76	63,118.36
Otros egresos	7,167.56	(5,090.67)
Impuesto a las ganancias	(9,014.41)	(5,090.67)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	102,633.90	(700,340.89)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de equipos	(13,152.61)	(3,070.48)
Compra de software	(2,708.66)	(122,656.44)
Compra de terreno	(811,760.52)	(622,795.89)
Avance de obra - Camposanto	(827,718.79)	(748,522.81)
Efectivo neto utilizado de actividades de inversión	(1,722,839.58)	(1,494,985.62)

	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido de Partes relacionadas	142,765.82	119,706.74
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	142,765.82	119,706.74
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y BANCOS	17,684.43	2,538.82
Saldo al inicio del año	10,917.21	8,383.59
SALDO AL FINAL DEL AÑO	28,601.64	10,917.21

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:

Utilidad neta integral	12,004.64
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto	6,207.90
Provisión por las actividades de operación	30,080.77
Otros ingresos que no afectan el efectivo	7,951.22
Impuesto a la renta	11,529.71
Disminución (aumento) en:	
Cuentas por cobrar clientes	1,086.66
Inventarios	(34.05)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(5,438.66)
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por pagar comerciales	(59,506.44)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	734,107.10
15% participación trabajadores	9,014.41
27% impuesto a la renta	702,653.40

Efectivo neto resultante de las actividades de operación

Monte Alegre, Pinar del Río

Gerente General

Monte Alegre, Pinar del Río

Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



PRESEREXAS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica



INDICE		
Notas	Descripción	Página
1	INFORMACION GENERAL	6
2	BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	6
3	PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION	7
4	EFFECTIVO	12
5	CUENTAS POR COBRAR	12
6	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	12
7	EQUIPOS Y MUEBLES	12
8	CAMPO SANTO	13
9	CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	13
10	IMPUESTOS CORRIENTES	13
11	OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	13
12	ANTICIPOS DE CLIENTES	16
13	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	17
14	CAPITAL SOCIAL	17
15	VENTAS	18
16	COSTOS Y GASTOS	18
17	EVENTOS SUSECUENTES	19



1. Información General

1.1 Constitución. - PRTSREFXAS S.A. en adelante "La Compañía", se constituyó bajo las leyes de la República de El Ecuador, en el cantón Manabí de la Provincia de Manabí, según escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Santo Domingo, el 27 de marzo del 2008, aprobada por el Intendente de Compañías de Portoviejo, mediante Resolución 08-P-BJC-0185 del 21 de abril del 2008. La escritura de constitución fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 334 Repertorio 1.007, el 9 de mayo del 2008.

La superintendencia de Compañía le asignó el Expediente No. 96119, y la Administración Tributaria Ecuatoriana lo asignó al Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391750390001.

1.2 Operaciones. - La actividad principal es la administración y prestación de servicios financieros en general, así como construir, concesionar, promover, rentar, vender cementerios, lotes, bóvedas, provisionar casas y salas de velaciones, capillas, crematorios, traslados y, comercializar terrenos, lapidas, insignias, cplatos y demás objetos propios de funerales.

Al 31 de diciembre del 2014, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

1.3 Aprobación de los estados financieros. - Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2014, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 20 de abril del 2015 por la Junta de Accionistas.

1.4 Entorno económico. - Durante los años 2014 y 2013 se mantuvo la desaceleración del ritmo de la economía, estimándose en 4% el crecimiento del PIB frente al 8% del 2011 y 5% del 2012. La inflación anual se mantuvo controlada en valores inferiores al 3.67% (2.7% en 2013). El desempleo se ha mantenido constante durante los últimos 12 meses, por debajo del 5%. Aunque con un ambiente un poco favorable, la inversión extranjera continúa siendo a la baja.

Considerando que a finales del ejercicio 2014 el precio del petróleo ecuatoriano descendió en más del 30% frente al promedio de US\$97 por barril durante el año 2013, las políticas del Gobierno tenderán aún más a la limitación de importaciones de bienes terminados mediante el incremento de aranceles o salvaguardas en aproximadamente un 100% en aproximadamente 200 productos.

El crecimiento del sector industrial en los últimos años ha sido en promedio del 7%. El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales y la sustitución de importaciones. Sin embargo, se espera que las limitantes restricciones en el gasto fiscal originadas en la disminución de los recursos provenientes del petróleo no revertan las tendencias.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y



Medianas Entidades (NIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

2.2. Bases de medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3. Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIF para las PYME "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se considerarán "moneda extranjera".

2.4. Uso de estimados y juicios.- La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Estados financieros comparativos.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIF para las PYMES, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

2.6. Período de reporte.- El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).- El efectivo y equivalentes de efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.3. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar

Reconocimiento y medición. Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de intereses efectivo.

Deterioro de cuentas y otras por cobrar. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4. Construcciones en proceso

Se registran los costos incurridos por la construcción de los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último deslino o utilización.

Los costos de los contratos deben comprender:

- Los costos que se relacionen directamente con el contrato específico;
- Los costos que se relacionen con la actividad de contratación en general, y pueden ser imputados al contrato específico; y
- Cualesquiera otros costos que se puedan cargar al cliente, bajo los términos pactados en el contrato.

3.5. Propiedades y equipos

3.5.1 Reconocimiento y medición.

Los elementos de equipos y muebles se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso deslino.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de equipos y muebles son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.



El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

3.4.2 Depreciación.- La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

Maquinarias y equipos	Entre 3 y 40 años
Equipos de computación	Entre 2 y 3 años
Muebles y enseres	Entre 3 y 10 años
Vehículos	Entre 3 y 5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.4.3 Deterioro de propiedades y equipos.- El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.6. Campesante (Cementerio).- Los terrenos se reconocen inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de construcción y operación para su uso destinado.



La obra en curso, corresponde a la construcción del Camposanto, se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para poner al activo en condiciones de construcción y operación para su uso destinado.

Los costos incurridos comprenden los costos operativos como son: gastos de personal, comisiones, publicidad, etc. Los costos de construcción son asumidos por la constructora. Estos costos serán devengados al momento de recibir factura por avance de obra y transferencia de la propiedad (concesión) del bien adquirido.

3.7. Beneficios a empleados

3.6.1 Beneficios post empleos.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en la venta de solución y servicios exequiales.

3.6.2 Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimotercera remuneración, décimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

3.6.3 Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.8. Provisiones y contingencias.- Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se



reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstos.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. (b)ligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o mas eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.9.

Ventas.- Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta de los lotes, que incluye la entrega del lote al momento del pago total del bien, penalidades por incumplimiento contractual, servicios de velación, traslado y crematorio.

3.10.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Debido a que las ventas de la Compañía gravan tarifa 0%, el IVA pagado en la importación o adquisición local de bienes, materias primas, insumos o servicios cuando, se cargan al respectivo costo o gasto.

3.11. Impuesto a la renta

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el



futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. Cuentas por cobrar a clientes

Un resumen de las cuentas por cobrar, es:

	2014	2013
Clientes	-	4,500.00
Relacionada	-	2,240.00
Empleados	2,490.20	900.00
otros	194.00	-
	<u>2,684.20</u>	<u>7,640.00</u>
	Diciembre 31,	Diciembre 31,

6. Servicios y otros pagos anticipados

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados, es:

	2014	2013
Seguros pagados por anticipado	581.27	314.09
Anticipo a proveedores	40,615.58	44,161.31
Otros anticipos	9,467.21	750.00
	<u>50,664.06</u>	<u>45,225.40</u>
	Diciembre 31,	Diciembre 31,

7. Propiedades y equipos



10.1 Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

10.2 Impuestos por pagar-

Un detalle de los impuestos por pagar es el siguiente:

	2014	2013
Retenciones- Renta	7,877,89	437,13
Retenciones- IVA	808,58	228,36
Impuesto a la renta	2,515,30	665,49
	<u>11,201,77</u>	<u>665,49</u>

10.3 Impuesto a la renta

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Anticipo del impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entro 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 del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

Conciliación del gasto de impuesto a la renta-

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	2014	2013
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	44,490,22	(2,094,44)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	9,787,85	(460,78)
Incremento resultante de:		
Gastos no deducibles	1,741,86	1,602,96
Impuesto a la renta causado	<u>11,529,71</u>	<u>1,142,18</u>
Anticipo a la renta determinado	8,581,49	5,696,61



El impuesto a la renta por pagar, son los siguientes:

	2014	2013
Impuesto a la renta causado	11,529,71	5,696,61
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(8,462,22)	(5,104,52)
Retenciones en la fuente del ejercicio	(521,33)	(119,27)
Crédito de años anteriores	(30,86)	(203,68)
Impuesto (a favor) a pagar	2,515,30	(30,86)

10.4 Régimen de precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el SKI solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con parte relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000.00. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar considera que no habrá impacto en los estados financieros en el ejercicio 2014, ya que no se cumple con estos requerimientos.

10.5 Reforma tributaria

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y su respectivo reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio y a la Ley Reformatoria para la Riqueza Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuestos diferidos para fines tributarios;
- La depreciación a la revaluación de propiedades, plantas y equipos será no deducible para determinar la base gravable de impuesto a la renta;
- Se establecerán límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a ejecutivos.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país;
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.



- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre 22% y 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

11. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, son los siguientes:

Diciembre 31,	
2014	2013
Obligaciones con el IESS	11,323,90
Beneficios a empleados	39,334,88
Salario digno	955,88
Compañía relacionada (Nota 13)	44,649,17
Otras cuentas por pagar	60,800,03
	157,063,86
	166,946,48

Los aportes al IESS, corresponden al aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se liquidaran al Seguro Social, e incluyen el fondo de reserva.

Los movimientos de los beneficios a empleados durante el año 2014, son los siguientes:

	Décimo	Décimo	Vacaciones	Participación de utilidades	Total
Saldo inicial	3,199,35	10,462,20	13,640,45	0,00	27,302,00
Gasto del año	11,558,01	7,931,97	5,775,30	7,851,22	33,116,50
Pagos / ajustes	-11,324,50	-4,998,70	-4,760,42	0,00	-21,083,62
Saldo final	3,432,86	13,395,47	14,655,33	7,851,22	39,334,88

Salario digno.- deberá ser pagado por aquellos empleadores que no hubieran pagado a todo sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno de US\$397,99 mensual, para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario.

12. Anticipo de clientes

Un resumen del movimiento de los anticipos de clientes, es el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial	800,076,88	249,947,47
Recibido de clientes	1,107,960,28	582,359,45
Reconocimiento de ingresos	-379,706,08	-21,857,29
Reclasificaciones y ajustes	(4,986,66)	-10,372,75
Saldo final	1,523,344,42	800,076,88

Recibido de clientes, incluye anticipos y cuotas recibidas de clientes de acuerdo a términos contractuales para la adquisición de lotes.



Reconocimiento de ingresos, comprende la transferencia de lotes y emisión de facturas por requerimiento de los clientes.

13. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas, son los siguientes:

	2014	2013
Activo corriente:		
Inmobiliaria INVIARDO S.A.	-	42,551.98
Pasivo corriente:		
Proveedores:		
Inmobiliaria INVIARDO S.A.	458,692.88	0.00
Campo Santo Jardines El Eden Cajardensa S.A.	13,023.00	0.00
Otras cuentas por pagar:		
Campo Santo Jardines El Eden Cajardensa S.A.	43,989.17	32,943.64
Corporación Bioaray S.A.	660.00	0.00
Pasivo no corriente:		
Accionistas	1,017,186.34	874,416.52

Las transacciones con partes relacionadas fueron los siguientes:

Activo			
Avance de Opra			
Servicios Lequeitales Anticipados	Inviaridu S.A.	560,000.00	8,717.21
	Cajardensa S.A.	568,717.21	
Pasivos:			
Proveedores			
Préstamos recibidos	Accionistas	446,319.10	142,769.82
		589,088.92	
		<u>1,161,938.92</u>	

14. Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 70,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

15. Ventas

Un resumen de esta cuenta es la siguiente:

	2014	2013
Servicios excequiales	115,156,50	9,456,65
Parque La Luz	261,045,11	11,787,46
Resindidos	2,947,93	613,18
Cafetería Camposanto	298,98	0,00
Descuento en venta	-2,742,74	0,00
	<u>379,706,08</u>	<u>21,857,29</u>

Diciembre 31,

16. Costos y Gastos

Un resumen de costos y gastos, son los siguientes:

Sueldos y salarios	155,843,03
Beneficios a empleados	29,080,89
Obligaciones con el IFSS	25,818,01
Honorarios profesionales	5,995,76
Arrendamiento	24,130,48
Mantenimiento y reparaciones	4,759,46
Combustibles	3,057,24
Promoción y publicidad	261,02
Suministros y materiales	2,444,32
Transportes	443,00
Comisiones	8,467,87
Seguros	512,97
Gastos de gestión	6,931,15
Impuestos, contribuciones y otros	9,506,18
Gastos de viaje	180,80
Depreciación	6,207,90
Servicios públicos	7,482,15
Otros servicios	43,016,28
Otros bienes	13,043,72
costos cafeteria	207,67
	<u>347,444,90</u>



PRESERXAS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Sra. Romi Rivera Moya
GERENTE GENERAL

Ing. Nidia Calvo Balcazar
CONTADOR GENERAL