



PRESEREXAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



**PRESEREXAS S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017 y 2016**

*Expresado en miles de U.S dólares*

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5	16.844,38	24.847,42
ACTIVOS FINANCIEROS:			
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	225,12	1.416,05
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	6	316.188,60	75.272,34
INVENTARIOS		276,49	245,03
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		361.149,93	6.021,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		-	0,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		-	0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>694.684,52</b>	<b>107.801,84</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
MUEBLES Y EQUIPOS	7	19.363,83	22.507,01
ACTIVO INTANGIBLE		5.373,32	5.373,32
CEMENTERIO	7	3.320.386,16	3.408.136,16
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.345.123,31</b>	<b>3.436.016,49</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4.039.807,83</b>	<b>3.543.818,33</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
PROVEEDORES	8	68.483,29	138.347,32
OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		74.493,86	69.463,34
ANTICIPO CLIENTES	11	3.173.514,52	2.489.653,69
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	15	337.875,22	520.695,87
		<b>3.654.366,89</b>	<b>3.218.160,22</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	12	72.822,38	67.656,63
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3.727.189,27</b>	<b>3.285.816,85</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	13	70.800,00	70.800,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		101.841,27	101.841,27
RESERVAS		15.506,79	10.045,08
RESULTADOS ACUMULADOS		75.315,13	38.385,17
PERDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO		49.155,37	36.929,96
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>312.618,56</b>	<b>258.001,48</b>
<b>PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>		<b>4.039.807,83</b>	<b>3.543.818,33</b>

  
Sra. Romi Riera Moya  
Gerente General

  
Ing. Nidia Calva Bacázar  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



PRESEREXAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



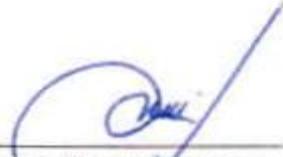
## PRESEREXAS S. A.

### ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017 y 2016

*Expresado en miles de U.S dólares*

	NOTA	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
VENTAS		856.177,52	899.622,99
COSTO DE VENTAS		<u>204.016,38</u>	<u>184.349,56</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>652.161,14</b>	<b>715.273,43</b>
GASTOS DE VENTAS	15	260.312,46	315.512,54
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15	237.963,92	250.292,14
DEPRECIACIONES	7	92.183,83	94.142,20
GASTOS FINANCIEROS		3.385,15	2.522,49
OTROS INGRESOS		<u>28.974,46</u>	<u>21.977,99</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>87.290,24</b>	<b>74.782,05</b>
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	9	13.093,54	11.217,31
IMPUESTO A LA RENTA	9	19.579,62	22.531,45
RESERVA LEGAL		5.461,71	4.103,33
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b><u>49.155,37</u></b>	<b><u>36.929,96</u></b>

  
Sra. Romi Riera Moya  
Gerente General

  
Ing. Nidia Calva Balcazar  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



PRESEREXAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(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 2017 y 2016

*Expresado en miles de U.S dólares*

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE FUTURAS CAP.</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 1 de enero, 2016	70.800,00	101.841,27	5.941,75	38.385,17	216.968,19
Resultado del año				36.929,96	36.929,96
Otros cambios (detallar)	-	-	4.103,33	0,00	4.103,33
<b>Saldos al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>70.800,00</b>	<b>101.841,27</b>	<b>10.045,08</b>	<b>75.315,13</b>	<b>258.001,48</b>
Resultado del año				49.155,37	49.155,37
Otros cambios (detallar)			5.461,71		5.461,71
<b>Saldos al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>70.800,00</b>	<b>101.841,27</b>	<b>15.506,79</b>	<b>124.470,50</b>	<b>312.618,56</b>

  
Sra. Romi Riera Moya  
Gerente General

  
Ing. Nidia Calvo Bakázar  
Contador General



PRESEREXAS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



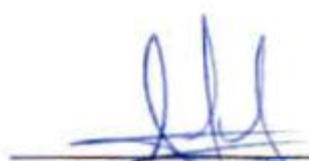
**PRESEREXAS S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017 y 2016

*Expresado en miles de U.S dólares*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.540.038,35	1.426.766,34
Pagos a proveedores y a trabajadores	-1.109.545,81	-781.948,04
Otras entradas de efectivo	-407.961,82	-630.039,06
Intereses Pagados	5,04	0,00
Impuesto a la renta	-22.262,01	-1.597,91
15% participación trabajadores	-11.217,31	-7.566,60
	<u>-10.943,56</u>	<u>5.614,73</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	-1.523,77	-2.383,00
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	4.464,29	
	<u>2.940,52</u>	<u>-2.383,00</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Prestamos Accionistas		
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>		
(Disminución) Aumento neto en efectivo y Bancos	-8.003,04	3.231,73
Saldo al inicio del año	24.847,42	21.615,69
	<u>16.844,38</u>	<u>24.847,42</u>

  
Srta. Romil Riera Moya  
Gerente General

  
Ing. Nidia Calva Balcázar  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



**PRESEREXAS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**



**PRESEREXAS S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Expresado en dólares de los Estados Unidos Americanos**

**INDICE**

<b>Notas</b>	<b>Descripción</b>	<b>Página</b>
1	INFORMACIÓN GENERAL	6
2	BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
3	POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	7
4	NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES	14
5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	14
6	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	14
7	PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES	15
8	PROVEEDORES	15
9	IMPUESTOS	15
10	BENEFICIOS A EMPLEADOS	18
11	ANTICIPOS DE CLIENTES	18
12	BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO	18
13	CAPITAL SOCIAL	18
14	RESULTADOS ACUMULADOS	20
15	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	20
16	GASTOS DE OPERACIÓN	21



## 1. Información General

- 1.1. **Constitución y operaciones.-** PRESEREXA S.A. en adelante "La Compañía", se constituyó bajo las leyes de la República de El Ecuador, en el cantón Manta 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.DIC. 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 actividad principal es la administración y prestación de servicios funerarios en general, así como construir, concesionar, promover, rentar, vender cementerios, lotes, bóvedas, provisionar casas y salas de velaciones, capillas, crematorios, traslados; y, comercializar féretros, lapidas, insignias, epitafios y demás objetos propios de funerales.

Actualmente se encuentra desarrollando el Camposanto Parque Recordatorio "La Luz", que sobre una extensión de 50 hectáreas disponibles, se está avanzando un 65% de 7 hectáreas para construcción de la primera etapa. El Camposanto se encuentra ubicado en Santo Domingo en la Vía a Quevedo km. 7, entrando a Puerto Limón a la altura del km. 1.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador le asignó el Expediente No. 96119, y la Administración Tributaria le asignó El Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391750390001.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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.

- 1.2. **Aprobación de los estados financieros.-** Los estados financieros tomados en su conjunto por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con fecha 01 de Marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
- 1.3. **Entorno económico.-** Durante el año 2017, Ecuador mantiene dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así también, por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país, lo que continúa originando desaceleración del ritmo de la economía. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continúa a la baja los índices de inversión extranjera.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, mantiene el esquema de restringir las importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios



con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto incrementara ciertos aranceles el 2018.

La Gerencia de la Compañía considera que a pesar de la difícil situación económica que atraviesa el país, las operaciones, la situación financiera y los resultados de las operaciones no se verán afectadas por que existe mercado disponible para seguir explotando, mantienen precios competitivos, clientes con bajo riesgo de incobrabilidad y buenas negociaciones con los proveedores.

## 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 PYMES (NIIF PYME) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes a la fecha 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.*- Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.
- 2.4 *Uso de estimados y juicios.*- La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado las NIIF para las PYMES. Esto requiere que se efectúe ciertos juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

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

- 2.5 *Estados financieros comparativos.*- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF 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 obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

## 3. Políticas de contabilidad significativas

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

- 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.-** El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

**3.3. Activos y pasivos financieros-**

(i) *Clasificación.-* la clasificación de los activos y pasivos financieros dependen del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar a clientes y otros"; y, "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "cuentas por pagar; y, "otras cuentas por pagar".

(ii) *Activos financieros.-* representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes, préstamos a funcionarios, empleados, partes relacionadas; y otros, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por el vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(iii) *Pasivos financieros.-* representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas, gastos acumulados por pagar, y, obligaciones emitidas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(iv) *Reconocimiento inicial.-* La Compañía reconoce y clasifica un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se comprometen a comprar o vender el activo; o, a pagar el pasivo. Los activos y pasivos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

(v) *Medición posterior.-* Los activos y pasivos financieros detallados, se miden a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

(vi) *Baja.-* La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Los activos y pasivos financieros son



compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente

### 3.4 Propiedades, equipos y muebles-

- (i) *Reconocimiento y medición.*- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, equipos y muebles se presentan inicialmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, propiedades, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedades, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades, equipos y muebles son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

- (ii) *Depreciación.*- La depreciación de propiedades, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, 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 de propiedades, equipos y muebles, 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:

Edificios e instalaciones	20 años
Equipos de operaciones	10 años
Equipos de transporte	5 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

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



### 3.5 Deterioro-

- (i) *Deterioro de activos financieros.*- Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

- (ii) *Deterioro de activos no financieros.*- El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes de activos por impuestos diferidos, 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 Beneficios a empleados

- i) **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 servicio 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 decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

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

- ii) **Beneficios por terminación.**- Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.
- iii) **Beneficios post empleo.**- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal cuando los empleados han cumplido más de 25 años continuos o discontinuos, 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, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La Compañía reconoce la provisión requerida soportada con un estudio actuarial realizado por un profesional calificado.



### **3.7 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 éstas.

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.

Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más 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.

### **3.8 Reconocimiento de ingresos ordinarios**

Los ingresos provenientes de los servicios exequiales, son registrados neto de descuentos, cuando las transacciones se pueden estimar con fiabilidad considerando lo siguiente: a) el monto de los ingresos ordinarios pueden valorarse; b) es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción; c) el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad; y, d) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

### **3.9 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.



### 3.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido (ganancia o pérdida). El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

*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 a la renta diferido*.- es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.



**4. Normas internacionales emitidas aun no vigentes**

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019

**5. Efectivo y equivalente-**

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Caja	9,837.98	12,936.54
Bancos	<u>7,006.40</u>	<u>11,910.88</u>
	<u>16,844.38</u>	<u>24,847.42</u>

Los depositos en bancos locales no mantienen ninguna restricción que afecte su disponibilidad.

**6. Otras cuentas por cobrar-**

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Partes relacionadas (Nota 15 )	316,188.60	75,272.34
Empleados	225.12	1,416.05
Pagos anticipados	<u>361,149.93</u>	<u>6,021.00</u>
	<u>677,563.65</u>	<u>82,709.39</u>



**7. Propiedades, equipos y muebles**

Los movimientos comparativos de esta cuenta, es el siguiente:

	Tarros	Edificio	Equipos servicios esquiados	Vehículos	Equipos de Computo	Muebles y equipos de oficina	Construc- ciones en curso	Total
<b>Costo histórico:</b>								
Enero 1 del 2016	682,656.44	1,755,000.00	14,094.00	13,999.00	9,816.26	10,164.16	1,058,229.72	3,543,960.18
Adiciones			2,103.00			280.00	0.00	2,383.00
Transferencias				0.00			0.00	0.00
Bajas				0.00				0.00
Diciembre 31 del 2016	682,656.44	1,755,000.00	16,197.00	13,999.00	9,816.26	10,444.16	1,058,229.72	3,546,342.18
Adiciones			886.77	-13,999.00		637.00		-12,475.23
Transferencias								0.00
Bajas								0.00
Diciembre 31 del 2017	682,656.44	1,755,000.00	17,083.77	0.00	9,816.26	11,081.16	1,058,229.72	3,533,867.05
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Enero 1 del 2016	0.00	0.00	-1,641.72	-9,799.44	-7,721.22	-2,398.43		-21,557.81
Gasto de depreciación		-87,750.00	-1,567.17	-3,799.84	-1,808.19	-1,017.00		-94,142.20
Diciembre 31 del 2016	0.00	-87,750.00	-3,208.89	-12,599.28	-8,729.41	-3,412.43		-115,700.01
Gasto de depreciación		-87,750.00	-1,649.76	-1,166.60	-540.63	-1,076.82		-92,183.81
Bajas				13,763.88				13,763.88
Diciembre 31 del 2017	0.00	-175,500.00	-4,858.65	0.00	-9,270.06	-4,489.25		-194,117.96
<b>Valor en libros neto:</b>								
Enero 1 del 2016	682,656.44	1,755,000.00	12,452.28	4,199.56	2,095.04	7,765.73	1,058,229.72	3,522,402.37
Diciembre 31 del 2016	682,656.44	1,667,250.00	12,988.11	1,399.72	1,086.85	7,021.73	1,058,229.72	3,430,643.17
Diciembre 31 del 2017	682,656.44	1,579,500.00	12,225.12	0.00	546.20	6,591.91	1,058,229.72	3,370,749.99

**8. Proveedores-**

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Proveedores no relacionados	9,584.12	9,172.70
Proveedores relacionados (Nota 15 )	58,899.17	131,784.41
	<u>68,483.29</u>	<u>140,957.11</u>

**9. Impuestos-**

**9.1. 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.

**9.2 Activos y pasivos por impuestos corrientes-**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:



Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos corrientes:		
IVA por cobrar	-	-
IR retenido	-	-
Anticipo de IR	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuesto corrientes:		
IVA por pagar	243.00	272.80
Retención de IR	241.85	262.04
Impuesto a la renta	18,251.15	20,933.54
	<u>18,736.00</u>	<u>21,468.38</u>

## 9.2. Impuesto a la renta

**Tasa de impuesto.**- 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 y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

**Anticipo de impuesto a la renta.**- A partir del ejercicio fiscal 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 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.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

**Conciliación entre resultado contable y tributario.**- 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	74,197	63,565
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta según resultado contable	16,323	13,984
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	3,256	8,547
Deducción por pago a discapacitados	-	-
Impuesto a la renta causado	<u>19,580</u>	<u>22,531</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>21,916</u>	<u>20,143.00</u>

La liquidación del impuesto a la renta deduciendo los créditos tributarios y otros, es el



siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	19,580	22,531
Anticipo de impuesto a la renta pagado		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(1,328)	(1,598)
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	<u>18,252</u>	<u>20,933</u>

### 9.3. Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas 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 partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (superior a US\$6,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2017 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 Gerencia considera que no está afectada por la mencionada norma.

### 9.4. Reformas tributarias-

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementará la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales, o en regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será el 28%. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- La nomina de los administradores, representantes legales y socios y accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado, las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000,00 (anteriormente era US\$5.000).



## 10. Beneficios a empleados-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Seguridad social	Otros beneficios	Participación de utilidades	Total
Enero 1 del 2016	10,733.45	28,059.06	7,566.60	46,359.11
Gasto del año	72,003.68	72,845.99	11,217.31	156,066.98
Pagos	<u>(72,687.53)</u>	<u>(76,787.69)</u>	<u>(7,566.60)</u>	<u>(157,041.82)</u>
Diciembre 31 del 2016	<u>10,049.60</u>	<u>24,117.36</u>	<u>11,217.31</u>	<u>45,384.27</u>
Gasto del año	104,112.42	54,098.19	13,093.54	171,304.15
Pagos	<u>(106,198.57)</u>	<u>(55,568.41)</u>	<u>(11,217.31)</u>	<u>(172,984.29)</u>
Diciembre 31 del 2017	<u>7,963.45</u>	<u>22,647.14</u>	<u>13,093.54</u>	<u>43,704.13</u>

Seguridad social incluye el aporte patronal al IESS, préstamos hipotecarios y quirografarios; y, fondo de reserva;

Otros beneficios incluyen remuneraciones adicionales que por ley son obligatorios reconocerles a los empleados afiliados. El décimo tercero se cancela en diciembre como bono navideño, y el décimo cuarto se cancela en los meses de marzo en la costa y septiembre en la sierra, como bono para inicio de periodo escolar, mas liquidaciones e indemnizaciones por cese de labores; y,

La participación de utilidades corresponde al 15% de la utilidad contable que se provisiona al cierre del ejercicio para ser cancelado a los empleados afiliados en abril del año siguiente

## 11. Anticipos de clientes

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	2017	2016
Enero 1 de,	2.489.653,69	1.962.819,10
Anticipos recibidos	1.543.745,62	1.423.994,63
Reconocimiento de ingresos	<u>(859.884,79)</u>	<u>(897.160,04)</u>
Diciembre 31 de,	<u>3.173.514,52</u>	<u>2.489.653,69</u>

Anticipos recibidos corresponde a valores obtenidos de los clientes para el cumplimiento contractual en la adquisición de nichos y bóvedas a largo plazo.

Reconocimiento de ingresos, incluye la regularización a resultados en función de la facturación por la venta de nichos y bóvedas.

## 12. Beneficios a empleados a largo plazo

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:



	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>TOTAL</u>
Enero 1 del 2016	4.400,55	22.002,75	26.403,30
Gasto del año	33.505,78	11.244,05	44.749,83
Pagos	(582,75)	(2.913,75)	(3.496,50)
Diciembre 31 del 2016	37.323,58	36.160,55	67.656,63
Gasto del año	12.703,16	6.305,52	19.008,68
Pagos	-7671,54	-6171,39	(13.842,93)
Diciembre 31 del 2017	42.355,20	36.294,68	72.822,38

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	6,75%	7,46%
Tasa de incremento salarial	3,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	20,56%	20,56%

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

La Compañía durante el 2017 no adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post - empleo (provisiones de jubilación patronal y desahucio), por lo cual, la Compañía, como se establece en la referida enmienda, no procedió para efectos comparativos a reestructurar los estados financieros al 1 de enero del 2016, debido a la falta de pronunciamiento y resolución de parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador ante esta enmienda no considera por los expertos actuarios.

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2017 y 2016 fueron 6.75% y 7.46%, respectivamente, las cuales correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador; sin embargo, de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficiarios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para el 2017 y 2016 correspondían al 4.% y 4.%, respectivamente.

### 13. Capital social-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía estaba constituido por 70.800 participaciones nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

La composición accionaria es la siguiente:

**PRESEREXAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Sarah Anais Aray Ratti	50%	35.400
Moises Aquiles Aray Ratti	50%	35.400
		<u>70.800</u>

*Aporte para futuro aumento de capital.-* Al 31 de diciembre del 2015, los accionistas de la Compañía aprobaron mediante Junta General de Accionistas, reconocer un aporte para futuro aumento de capital de US\$101.841, para solventar el patrimonio de la Compañía.

**14. Resultados acumulados-**

*Reserva legal.-* De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías formarán un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al cincuenta por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un diezpor ciento para este objetivo.

*Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF.-* Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

*Resultados acumulados.-* Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**15. Saldo y transacciones con partes relacionadas**

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Año 2016			
	Por cobrar		Por pagar	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Corporación ARAY ARAY BIOARAY S.A.	66.033,19			
Inmobiliaria IMVIARDU S.A.				
Camposanto Jardines del Eden S.A. CAJARDENSA	380,10		41.288,46	
Accionistas				
Otras partes relacionadas	8.859,05		479.407,41	
	<u>75.272,34</u>	<u>0,00</u>	<u>520.695,87</u>	<u>0,00</u>



	Año 2017			
	Por cobrar		Por pagar	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Corporación ARAY ARAY BIOARAY S.A.	235492,96	0,00		
Inmobiliaria V & B	3500	0,00		
Camposanto Jardines del Eden S.A. CAJARDENSA	388,96	0,00	44.018,46	
Recreaciones y Turismo TARQUISA	23.415,00	0,00		
Otras partes relacionadas	53.391,68	0,00	293.856,76	
	<u>316.188,60</u>	<u>0,00</u>	<u>337.875,22</u>	<u>0,00</u>
Anticipo Proveedor IMVIARDU	357168,18	0	0	0

Las transacciones que originan otras cuentas por cobrar realizadas con las partes relacionados fueron para cubrir gastos operativos, en condiciones acordadas entre ellos, no generan intereses y se mantiene la intención de ser liquidadas en plazos corrientes.

Las transacciones que originan otras cuentas por pagar son obligaciones por servicios exequiales recibidos por parte de CAJARDENSA, y avance de la construcción del cementerio por parte de IMVIARDU. Las obligaciones a largo plazo corresponden a financiamiento para la inversión del cementerio. Estos pasivos a largo plazo no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

## 16. Gastos de operación

Un resumen comparativo de estos gastos, es el siguiente:

	Año 2017			Año 2016		
	Ventas	Administración	Total	Ventas	Administración	Total
Sueldos y salarios	167.145,45	129.824,49	296.969,94	197.663,40	126.985,64	324.649,04
Obligaciones con el IESS	34.120,94	19.042,13	53.163,07	37.133,85	26072,7	63.206,55
Beneficios sociales	31.181,49	25.882,87	57.064,36	42.581,51	21.516,07	64.097,58
Jubilación patronal	5.582,94	4.087,05	9.669,99	15.949,83	10.758,71	26.708,54
Desahucio	2.403,56	2.840,93	5.244,49	5.369,86	4.249,95	9.619,81
Honorarios profesionales		9.358,95	9.358,95	-	12.902,65	12.902,65
Depreciación	1.270,52	89.143,55	90.414,07	32.153,76	31.051,27	63.205,03
Promoción y publicidad	2.461,05	519,27	2.980,32	4.570,50	216,76	4.787,26
Combustibles y lubricantes	1.475,98	352,00	1.827,98	1.234,80	899,50	2.134,30
Transporte	1.283,50	267,00	1.550,50	1.040,82	10.148,27	11.189,09
Gasto de Gestión		1.233,90	1.233,90	185,06	108,99	294,05
Arriendo		4.246,68	4.246,68	-	4.217,58	4.217,58
Suministro		2.191,28	2.191,28	2.099,75	4.519,73	6.619,48
Mantenimiento y reparaciones	118,51	3.245,06	3.363,57	145,21	3.179,73	3.324,94
Seguros y reaseguros	251,55	654,08	905,63	399,17	118,09	517,26
Impuestos, contribuciones y otros	-	7.528,50	7.528,50	1.155,68	4.611,61	5.767,29
Comisiones	5.776,98		5.776,98	2.524,88	-	2.524,88
Servicios básicos	272,59	7.826,98	8.099,57	413,41	7.470,40	7.883,81
Otros	8.237,92	18.862,75	27.100,67	3.044,81	12.315,76	15.360,57
Costo de Transacción		3.280,33	3.280,33		2.522,40	2.522,40
Intereses		104,82	104,82		0,09	0,09
	<b>261.582,98</b>	<b>330.492,62</b>	<b>592.075,60</b>	<b>347.666,30</b>	<b>283.865,90</b>	<b>631.532,20</b>



**PRESEREXAS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**

	Año 2017			
	Por cobrar		Por pagar	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Corporación ARAY ARAY BIOARAY S.A.	235492,96	0,00		
Inmobiliaria V & B	3500	0,00		
Camposanto Jardines del Eden S.A. CAJARDENSA	388,96	0,00	44.018,46	
Recreaciones y Turismo TARQUISA	23.415,00	0,00		
Otras partes relacionadas	53.391,68	0,00	293.856,76	
	<u>316.188,60</u>	<u>0,00</u>	<u>337.875,22</u>	<u>0,00</u>
Anticipo Proveedor IMVIARDU	357168,18	0	0	0

Las transacciones que originan otras cuentas por cobrar realizadas con las partes relacionados fueron para cubrir gastos operativos, en condiciones acordadas entre ellos, no generan intereses y se mantiene la intención de ser liquidadas en plazos corrientes.

Las transacciones que originan otras cuentas por pagar son obligaciones por servicios exequiales recibidos por parte de CAJARDENSA, y avance de la construcción del cementerio por parte de IMVIARDU. Las obligaciones a largo plazo corresponden a financiamiento para la inversión del cementerio. Estos pasivos a largo plazo no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

**16. Gastos de operación**

Un resumen comparativo de estos gastos, es el siguiente:

	Año 2017			Año 2016		
	Ventas	Administración	Total	Ventas	Administración	Total
Sueldos y salarios	167.145,45	129.824,49	296.969,94	197.663,40	126.985,64	324.649,04
Obligaciones con el IESS	34.120,94	19.042,13	53.163,07	37.133,85	26072,7	63.206,55
Beneficios sociales	31.181,49	25.882,87	57.064,36	42.581,51	21.516,07	64.097,58
Jubilación patronal	5.582,94	4.087,05	9.669,99	15.949,83	10.758,71	26.708,54
Desahucio	2.403,56	2.840,93	5.244,49	5.369,86	4.249,95	9.619,81
Honorarios profesionales		9.358,95	9.358,95	-	12.902,65	12.902,65
Depreciación	1.270,52	89.143,55	90.414,07	32.153,76	31.051,27	63.205,03
Promoción y publicidad	2.461,05	519,27	2.980,32	4.570,50	216,76	4.787,26
Combustibles y lubricantes	1.475,98	352,00	1.827,98	1.234,80	899,50	2.134,30
Transporte	1.283,50	267,00	1.550,50	1.040,82	10.148,27	11.189,09
Gasto de Gestión		1.233,90	1.233,90	185,06	108,99	294,05
Arriendo		4.246,68	4.246,68	-	4.217,58	4.217,58
Suministro		2.191,28	2.191,28	2.099,75	4.519,73	6.619,48
Mantenimiento y reparaciones	118,51	3.245,06	3.363,57	145,21	3.179,73	3.324,94
Seguros y reaseguros	251,55	654,08	905,63	399,17	118,09	517,26
Impuestos, contribuciones y otros	-	7.528,50	7.528,50	1.155,68	4.611,61	5.767,29
Comisiones	5.776,98		5.776,98	2.524,88	-	2.524,88
Servicios básicos	272,59	7.826,98	8.099,57	413,41	7.470,40	7.883,81
Otros	8.237,92	18.862,75	27.100,67	3.044,81	12.315,76	15.360,57
Costo de Transacción		3.280,33	3.280,33		2.522,40	2.522,40
Intereses		104,82	104,82		0,09	0,09
	<b>261.582,98</b>	<b>330.492,62</b>	<b>592.075,60</b>	<b>347.666,30</b>	<b>283.865,90</b>	<b>631.532,20</b>



**PRESEREXAS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**

#### **17. Eventos subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.



---

Sra. Romi Riera Moya  
GERENTE GENERAL



---

Ing. Nidia Calva Balcázar  
CONTADOR GENERAL