

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



1. INFORMACION GENERAL-

Constitución

PRESEREXAS S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 21 de abril del 2008, mediante Resolución No.185 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de mayo del 2008.

Operaciones

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 explotando y desarrollando el Camposanto Parque Recordatorio “La Luz”, que, sobre una extensión de 50 hectáreas disponibles, se está avanzando un 65% de 7 hectáreas para la 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.

Entorno económico

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 28 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por la

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición y las propiedades a valor de mercado (avalúo).

Moneda funcional y de presentación.- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. 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.

Presentación de los estados financieros.- La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales en un solo estado, que incluye los resultados normales y otros resultados integrales.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo 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.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente-

Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo-

Comprende caja y depósitos a la vista que son de libre disponibilidad.

3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar y otras (incluye relacionadas); y, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otras (incluyen relacionadas)

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos 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 Propiedades, equipos y mobiliario-

Las partidas de propiedades, equipos y mobiliario se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, equipos y mobiliario se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios e infraestructura	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, equipos y mobiliario son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desconocidas.

3.5 Revaluación de propiedades-

Las propiedades se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición.

3.6 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía revisa las propiedades, equipos y mobiliario, 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

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



activo afectado 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.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

3.7 Beneficios a empleados-

Pasivo corriente:

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Pasivo no corriente:

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconozca costos de restructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

3.8 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de los servicios exequiales son medidos con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

3.9 Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.10 Impuesto a la renta-



El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

3.11 Transacciones con partes relacionadas-

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

4. EFECTIVO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	10.526	12.766
Bancos	<u>5.765</u>	<u>8.697</u>
	<u>16.291</u>	<u>21.463</u>

El efectivo incluye dinero en efectivo y depósitos en cuentas corrientes en una institución financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empleados		1.269	821
Anticipos a proveedores relacionados	[Nota 13]	804.069	480.971
Anticipos a proveedores no relacionados		4.066	1.012
Seguros		2.363	1.335
Otras		<u>600</u>	<u>600</u>
		<u>812.367</u>	<u>484.739</u>

6. PROPIEDADES, EQUIPOS Y MOBILIARIO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	[1]	2.704.341	682.656
Edificios	[1]	1.755.000	1.755.000
Construcciones en curso	[1]	1.058.230	1.058.230
Maquinarias y equipos		17.489	17.489
Muebles y enseres		11.413	10.445
Vehiculos	[2]	45.669	
Equipo de computo		<u>12.558</u>	<u>11.615</u>
		5.604.700	3.535.435
(-) Depreciación acumulada		<u>(379.752)</u>	<u>(285.437)</u>
		<u>5.224.948</u>	<u>3.249.998</u>

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1,		3.249.998	3.339.750
Adiciones		47.581	1.567
Reavaluo de terreno	[Nota 14.4]	2.021.685	
Gasto de depreciación		<u>(94.315)</u>	<u>(91.319)</u>
Diciembre 31,		<u>5.224.948</u>	<u>3.249.998</u>

[1] Al 31 de diciembre del 2019 incluye US\$3.232.636, que corresponde a la construcción del cementerio, edificio y

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



terreno en sus distintas fases, siendo el principal constructor INMOBILIARIA IMVIARDO S.A. que a la fecha de este informe, no se ha avanzado en la obra.

[2] Corresponde a la adquisición de un vehículo KIA Carnival para las operaciones de la compañía.

7. DEUDA FINANCIERA-

Un detalle de esta cuenta, el el siguiente:

Diciembre 31, de	<u>2019</u>
<u>Corporación CFC S.A.</u>	
- Préstamo para financiamiento de vehículo por US\$7.275 recibido el 30 de septiembre del 2019 que genera 36 cuotas mensuales con vencimiento el 3 de octubre del 2022 y una tasa de interés del 15,20%.	7.002
- Préstamo para financiamiento de vehículo por US\$29.999 recibido el 30 de septiembre del 2019 que genera 36 cuotas mensuales con vencimiento el 3 de octubre del 2022 y una tasa de interés del 15,20%.	<u>28.665</u>
	<u>35.668</u>
Deuda largo plazo	<u>(24.744)</u>
Porción corriente	<u>10.923</u>

8. CUENTAS POR PAGAR-

Un detalle comparativo de esta cuenta, el el siguiente:

Diciembre 31, de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	128.552	76.672
Otras	<u>54.868</u>	<u>26.345</u>
	<u>183.420</u>	<u>103.017</u>

Los proveedores incluyen cuentas por pagar a proveedores que se originan por compras a proveedores de bienes y servicios locales para el giro del negocio. Incluye valores pendientes a una compañía relacionada por arriendo de salas de velación, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Las otras cuentas por pagar corresponden a préstamos a terceros que fueron obtenidos para relacionadas, los valores de los intereses son cargados directamente a la relacionada.

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>Sueldos y salarios</u>	<u>Obligaciones con el IESS</u>	<u>Remuneraciones adicionales</u>	<u>Participación de utilidades</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2018		7.963	22.647	13.094	43.704
Gasto del año	371.150	72.463	46.137	9.403	499.153
Pagos	<u>(361.168)</u>	<u>(70.116)</u>	<u>(53.826)</u>	<u>(13.094)</u>	<u>(498.204)</u>
Diciembre 31, 2018	<u>9.982</u>	<u>10.310</u>	<u>14.958</u>	<u>9.403</u>	<u>44.653</u>
Gasto del año	503.485	93.188	67.139	13.720	677.532
Pagos	<u>(497.569)</u>	<u>(88.357)</u>	<u>(59.618)</u>	<u>(9.403)</u>	<u>(654.948)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>15.897</u>	<u>15.141</u>	<u>22.479</u>	<u>13.720</u>	<u>67.237</u>

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta

PRESEREXAS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados.

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	<u>4.338</u>	<u>4.582</u>
	<u>4.338</u>	<u>4.582</u>

Un resumen comparativo de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA cobrado		430
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.015	587
Impuesto a la renta corriente	1.977	
Otros	<u>17.701</u>	
	<u>20.693</u>	<u>1.017</u>

11. ANTICIPO DE CLIENTES-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	3.841.366	3.173.515
Anticipos recibidos	1.463.343	1.524.673
Rescindidos [Nota 18]	(10.694)	(13.950)
Reconocimiento de ingresos	<u>(1.116.080)</u>	<u>(842.872)</u>
Saldo final	<u>4.177.936</u>	<u>3.841.366</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 NO CORRIENTES-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2018	30.467	42.355	72.822
Gasto laboral y financieros	7.859	13.814	21.673
Beneficios pagados	(33)		(33)
Liquidaciones anticipadas		(215)	(215)
Diciembre 31, 2018	<u>38.293</u>	<u>55.954</u>	<u>94.247</u>
Gasto laboral y financieros	7.206	16.599	23.805
Beneficios pagados	<u>(7.057)</u>	<u>(8.091)</u>	<u>(15.149)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>38.442</u>	<u>64.462</u>	<u>102.903</u>

Información demográfica (comparativa)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Numero de trabajadores activos al cierre del ejercicio	48	46

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Numero de salidas de personal en el año	6	9
Tiempo de servicio de los trabajadores activos	4,02	8,26
Edad Promedio de los trabajadores activos	37	38
Ingreso mensual promedio activos	692	1.008

Supuestos utilizados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7%	6,75%
Tasa de crecimiento de los salarios	3%	3,50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	2,00%
Tasa de rotación de personal promedio	15%	20,56%
Tasa de mortalidad e invalidez	Tabla de mortalidad IESS 2002	

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Gerencia con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por cobrar corrientes:</u>		
Corporación Aray Aray Bioaray S.A.	415.201	362.804
Inmobiliaria V&B S.A.	44.094	32.025
Recreaciones y Turismo Tarqui S.A. Tarquiza	113.028	105.703
Camposanto Jardines del Edén Cajardensa S.A.	44	25
Club Vacacional Ruta del Spondylus Cluvarosa S.A.	8.455	8.455
Fideicomiso Hotel Sail Plaza Manta	3.188	4.533
Club de Viajes y Turismo Vacatour Vacatoursa S.A.	3.137	2.637
Brenda Ratti	131.905	36.488
Moises Lider Vinicio Aray Dueñas	<u>276.639</u>	<u>162.487</u>
	<u>995.691</u>	<u>715.157</u>

Anticipo a proveedores relacionados

Inmobiliaria Imviardu S.A.	<u>804.069</u>	<u>480.971</u>
----------------------------	----------------	----------------

Por pagar corriente:

Camposanto Jardines del Edén Cajardensa S.A.	<u>49.761</u>	<u>49.126</u>
--	---------------	---------------

Las transacciones con partes relacionadas, son las siguientes:

<u>Préstamos otorgados:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corporación Aray Aray Bioaray S.A.	52.397	127.311
Inmobiliaria V&B S.A.	12.069	28.525
Recreaciones y Turismo Tarqui S.A. Tarquiza	7.325	82.288
Fideicomiso Hotel Sail Plaza Manta		3.033
Club de Viajes y Turismo Vacatour Vacatoursa S.A.	500	
Brenda Ratti	95.417	33.542
Moises Lider Vinicio Aray Dueñas	<u>114.152</u>	<u>152.803</u>
	<u>281.860</u>	<u>427.502</u>

Anticipos entregados:

Inmobiliaria Imviardu S.A.	<u>323.098</u>	<u>123.803</u>
----------------------------	----------------	----------------

Las transacciones que originan saldos por cobrar corrientes con partes relacionadas fueron para cubrir gastos operativos y capital de trabajo, se realizaron en condiciones acordadas entre ellos, no tienen establecido fechas de vencimientos, y no generan intereses.

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Los anticipos entregados a la parte relacionada corresponden a anticipos por contratos de construcción.

Las operaciones con las partes relacionadas fueron préstamos realizados y recibidos en condiciones acordados entre ellos, no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

14. PATRIMONIO-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Capital social	70.800	70.800
Aporte futura capitalización	101.841	101.841
Reservas	105.135	68.234
Resultados acumulados	132.507	112.216
Superávit por revaluación	<u>2.021.685</u>	<u>112.216</u>
	<u>2.431.969</u>	<u>353.091</u>

14.1 Capital social:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 70.800 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una, totalmente pagadas, y se componen de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Moises Aquiles Aray Ratti	Ecuatoriana	50%	35.400
Sarah Anais Aray Ratti	Ecuatoriana	50%	35.400
		100%	70.800

14.2 Reserva legal:

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

14.3 Resultados acumulados:

Utilidades de años anteriores.- 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.

14.4 Otros resultados integrales:

Superávit por revaluación.- Corresponde al avalúo de un terreno tipo macro-lote ubicado en la ciudad de Montecristi, Sector Los Corrales, Urbanización Progresiva de Interés Social San Rafael, ajustado a su valor de realización mediante el análisis de un profesional independiente, cuya afectación a la cuenta patrimonial "Superavit por revaluación" fue por US\$ 2.021.685.

15. COSTOS DE SERVICIOS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

PRESEREXAS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de venta	3.194	2.273
Nómina	68.245	66.989
Beneficios post empleo	3.307	4.249
Depreciación	1.874	1.855
Combustible	753	467
Mantenimiento y reparaciones	5.360	8.902
Seguros	2.104	2.073
Impuestos, contribuciones y otros	440	408
Servicios públicos	4.415	2.979
Otros	<u>113.022</u>	<u>108.905</u>
	<u>202.713</u>	<u>199.100</u>

16. GASTOS POR FUNCION-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nómina	595.567	422.761
Honorarios	12.301	11.795
Beneficios post empleo	20.752	17.424
Depreciación	92.441	89.463
Mantenimiento y reparaciones	8.624	3.420
Arrendamiento	3.877	3.877
Promocion y publicidad	2.794	2.541
Transporte	4.878	1.054
Combustibles y lubricantes	1.977	1.654
Gastos de gestión	1.655	1.588
Seguros	574	217
Impuestos contribuciones y otros	9.068	6.697
Comisiones	4.336	9.700
Servicios públicos	10.445	11.411
Financieros	5.596	3.416
Otros	<u>81.880</u>	<u>25.899</u>
	<u>856.765</u>	<u>612.917</u>

17. GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA-

El gasto de impuesto a la renta esta compuesto de la siguiente manera:

Gasto por impuesto a la renta corriente	[Nota 17.1]	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingreso por impuesto a la renta diferido	[Nota 17.3]	26.192	17.578
		<u>(5.637)</u>	<u>(4.768)</u>
		<u>20.554</u>	<u>12.810</u>

17.1 Gasto de impuesto a la renta corriente:

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

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

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	77.748	53.283
Tasa de impuesto a la renta [*]	<u>28%</u>	<u>22%</u>
	21.769	11.722
Efecto impositivo de:		
Ingreso exento	(2.913)	(40)
Gastos no deducibles - diferencias permanentes	1.070	1.129
Gastos no deducibles - diferencias temporarias	<u>6.266</u>	<u>4.768</u>
Impuesto a la renta causado	<u>26.192</u>	<u>17.578</u>
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	33,69%	32,99%

[*] Se aplicará 3 puntos porcentuales adicionales a la tarifa de impuesto a la renta, a las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicios de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Tendrán una rebaja de 10 puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partidas:</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este 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.

17.2 Movimientos del impuesto a la renta por pagar o saldo a favor-

Los movimientos comparativos del impuesto a la renta a pagar (saldo a favor), son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	26.192	17.578
Anticipo pagado	(22.126)	(20.588)
Retenciones de clientes	(1.845)	(1.572)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(244)</u>	<u> </u>
Impuesto a pagar (saldo a favor)	<u>1.977</u>	<u>(4.582)</u>

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



17.3 Impuesto a la renta diferido-

El análisis de la formación de activos y pasivos tributarios diferidos se presenta de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GENERACION		
<u>Pasivos:</u>		
Beneficios laborales - jubilación patronal	16.599	13.814
Beneficios laborales - desahucio	<u>7.206</u>	<u>7.859</u>
	23.805	21.673
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Activos por impuesto a la renta diferido	<u>5.951</u>	<u>4.768</u>
REVERSION		
<u>Pasivos:</u>		
Beneficios laborales corto y largo plazo	<u>(1.427)</u>	—
	(1.427)	
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Activos por impuesto a la renta diferido	<u>(314)</u>	

17.4 Regimen 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 Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas, 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 periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

17.5 Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

18. **CONTRATO DE CONCESION-**

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Mediante la celebración de un Contrato de Concesión, La Compañía y los titulares y/o concesionarios, La Compañía se compromete a administrar a favor de los titulares o concesionarios la concesión a perpetuidad o temporal, del espacio y/o los servicios exequiales que se describen en el Reglamento General de Mausoleos del Parque Recordatorio La Luz.

En caso de incumplimiento del pago de la entrada el valor abonado quedará en beneficio a La Compañía; y, en el caso de incumplimiento por más de cuatro meses o desistimiento, de la negociación por parte del concesionario; este pagará una indemnización a La Compañía, un equivalente del 30% de valor de la solución exequial adquirido mediante contrato.

19. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no existieron hechos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos. Más sin embargo el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y de salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus COVID-19, que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, ventas y la producción.

Romi Riera Moya
Gerente General

Ing. Nidia Galva
Contadora General

PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



PRESEREXAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)



