

MEMORIAL INTERNACIONAL OF LATIN AMERICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1 - ANTECEDENTES

Actividades y actividad económica

La Compañía MEMORIAL INTERNACIONAL OF LATIN AMERICA S.A., realiza sus actividades a través de sus filiales en 2013. Su objeto social es la prestación de servicios educativos a nivel nacional e internacional tanto individual como colectivamente, en caso de fallecimiento de personas que se encuentran fuera de su país de origen. Este servicio se ofrece en forma directa y a través de otras personas especializadas en este tema.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de MEMORIAL INTERNACIONAL OF LATIN AMERICA S.A., cumplen los criterios contables financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Países emisoras con el IASB International Accounting Standards Board que han sido adaptadas en Ecuador y reconocidas en algunas etapas, etapas y en materia de las reformas técnicas internacionalizadas y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el método del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También surge a la administración que debe ser parte en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. De la Nota 3 se describen los datos que impactan en estos gastos de parte a compañías y los gastos sobre los impuestos y remuneraciones así distribuciones para la distribución de los estados financieros. Debido a la naturaleza inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los mismos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han cumplido plenamente, normas e interpretaciones a las normas contables. Estas son de carácter obligatorio a partir de las fechas indicadas anteriormente.

RFI	Título	Fecha de emisión
RFI 8	Instrumentos financieros	Enero 1, 2011
RFI 10	Consolidación de Estados Financieros	Enero 1, 2011
RFI 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2011
RFI 12	Revaluación de intereses en otras entidades	Enero 1, 2011
RFI 13	Medios de pago con cargo	Enero 1, 2011
RFI 14 (Revisión en el 2011)	Revisión a empleados	Enero 1, 2011
RFI 17 (Revisión en el 2011)	Estado financiero equitativo	Enero 1, 2011
RFI 26 (Revisión en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2011

La Compañía afirma que la adopción de las normas de las RFI y las nuevas interpretaciones antes mencionadas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo de la adopción actual.

El Tratamiento de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Moneda Funcional). Los estados financieros se expresan en idioma estadounidense, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, los otros estados en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando se producen, se traducen a la moneda funcional usando las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio que resultan del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el momento de reconocer el ingreso, excepto cuando son atribuibles al patrimonio de transacciones que califican como cobertura de flujo de efectivo.

2) Activos y pasivos de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de alta liquidez de corto plazo.

Cuando los estados financieros se convierten adjuntos en estadounidenses a la moneda de presentación, se convierten al dólar.

3) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: "interés y otros cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "intereses, arrendos y otros pasivos financieros". La clasificación depende del presente que el instrumento representa en el activo o pasivo de la entidad. La clasificación determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Cuentas y otros cuentas por cobrar están representadas en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otros cuentas por cobrar que activos financieros no derivados que son de corto o largo plazo e insensibles a los cambios en el valor razonable. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Provisiones y otros cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos e indeterminados que se cobran en el mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación o de incumplimiento cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su costo razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que se les reconocen en su momento como parte del activo y pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea clasificado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valorará los activos como se describe a continuación.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar - Históricamente a su reconocimiento inicial se miden al costo menos el efecto del método de interés efectivo. En adelante, la Compañía presenta los siguientes cuentas dentro de otro categoría:

Cuentas, otros cuentas por cobrar y arrendamientos. Estas cuentas corresponden a los intereses acumulados por sus clientes, por la prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si un negocio cambia de un otro o tiempo se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía mantiene riesgo significativo asociado, estos son valorados inicialmente al costo en valor razonable de mercado por otros cuentas o otros. Otras cuentas se reportan a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros. Préstamos a su reconocimiento inicial se miden al costo menos el efecto del método de interés efectivo. En adelante, la Compañía presenta los siguientes cuentas dentro de otro categoría:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son compromisos de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de sus negocios. Se reconocen a su costo nominal que es equivalente a su costo amortizado cuando se genera intereses y son pagados hasta el vencimiento.



e) **Selección del activo financiero**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe bruto producido y servicios prestados, independientemente de si el valor de estos servicios incluye los riesgos de incobrabilidad con los clientes. La Compañía no determina si el valor del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cuenta debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece un provision para pérdidas por incobrabilidad de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan los clientes con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) **Provisiones y riesgos**

Se reconoce el costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de los propietarios y usuarios y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o transferidos se deducen de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el uso, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se cancela. Los gastos de mantenimiento y reparaciones forman un cargo a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a los operaciones del año, utilizando bases que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Terminales y periféricos	30%
Equipo de oficina	30%
Instalaciones	10%
Equipo de computación	30%
Mobiliario y otros	10%

El valor en libros de un activo se carga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

g) **Detención de activos financieros**

Los activos que tienen valor de mercado y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de detección de su valor. Las pérdidas por detención corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos correspondiente al mayor entre el monto más que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por detención, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los activos en libros de activos financieros se reducen a este flujo de los estados financieros para determinar posibles efectos por detención.

h) **Provisiones en provisiones**

Las provisiones en provisiones, incluyen de cuentas para lo que hay un grado de incertidumbre causado en relación a cómo medirá los pasivos por detención de valor recuperable.

i) **Planos de beneficios definidos para empleados**

El costo y la obligación de la empresa de realizar pagos por utilidades personal y distribuido se incrementan cuando los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se refieren a través del correspondiente cálculo respectivo actualizado cuando se refiere de la utilidad de utilidad proyectada que supone una medida anual de crecimiento esperada con una relación de empleados basados en la experiencia reciente de la empresa, descriptores similares, la tasa de mortalidad según cada nivel del gobierno regional.

1) Impuestos a la renta corriente y diferido

El gasto por impuestos a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados después, excepto cuando en toda la período que se reconocen directamente en el patrimonio. En caso contrario el impuesto también se reconoce en otro resultado negativo o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula (reducido de todo el impuesto diferido) a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar según. Las utilidades gravadas incluyen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravadas, la cual se reduce al 15% a las utilidades con ganancias por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2015, entre el pago de renta que surge al pago de un anticipo sobre los impuestos a la renta.

La utilidad antes de impuestos que se resta de que el impuesto a la renta corriente que tiene que el monto del anticipo mismo, para obtener la cantidad de impuesto a la renta pagado, a menos que el contribuyente elija el Servicio de Pagos Intermedios Diferido, a cual punto los ajustes de acuerdo con la forma que se le reconocen de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce en los estados por el resultado del período sobre las diferencias temporales que surgen entre los libros contables de activos y pasivos y sus respectivos valores contables en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido deba ser recogido y el impuesto a la renta común se pague.

Los impuestos a la renta diferida sobre los que se reconocen en los estados que son probable que se produzcan beneficios futuros cuando los que se pueden usar las diferencias temporales.

Los gastos de impuestos a la renta diferida sobre y pasivos se reconocen cuando existe el deber legal explícito o contingente impuestos sobre ganancias con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferida sobre y pasivos se relacionan con la medida económica, financiera.

b) Gastos

Los gastos son reconocidos en el período en que son probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y pueden ser cuantificados con certeza.

1) Gastos

Se agotan en base a lo devengado, los costos y gastos de agotamiento según su función.

NOTA 2 - ESTIMACIONES Y DATOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y otras supuestas que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones relacionadas a los datos contables que la Comisión de Valores ha examinado basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y otras supuestas significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o de los resultados en otro grado de juicio del parte de la Administración.

Las principales estimaciones y suposiciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por incumplimiento a empleados:** Las provisiones empleadas en el cálculo anual de jubilación por parte de *Amgen Inc.* Para lo cual están incluidas algunas provisiones por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos incluyen de ciertos interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no tienen ningún impacto de interpretación con la Administración Tributaria que pudiera afectar los valores por impuestos en el futuro.
- **Valor del inventario y equipo:** La Compañía realiza sus usos otros métodos de propiedad y equipo al final de cada período anual. Durante el período la Compañía ha determinado que no existen cambios significativos en los valores libros estimados en el período presentado.
- **Devaluación de activos no financieros:** A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún signo de devaluación en los activos. En caso de existir una pérdida se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgos de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable del tipo de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo) y riesgo de personal, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la identificación de los riesgos financieros y tasa de inversión potenciales riesgos, así como en el cumplimiento financiero de la Compañía.

La Gerencia propone una estrategia para la administración general de riesgos del grupo global que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incurra en una obligación o compromiso que no cumple la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para ella. Este riesgo surge principalmente en el otorgamiento de cuentas por cobrar a clientes. El riesgo es limitado por el otorgamiento de garantías.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la combinación de estos a ciertas variaciones.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad presente dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son fácilmente enajenable efectivo o otros activos financieros, o que estas obligaciones tienen requisitos de efectivo deducible para la Compañía. La Compañía monitorea constantemente sus flujos de caja para estar adecuadamente con instrucciones financieras y mantiene una estructura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A 31 de diciembre correspondiente:

	2011	2010
Fondo Fideicomiso	-	1.025,00
Caja	2.997,04	2.440,00
Cuentas corrientes		
Banco Industrial del Perú	107,16	6.822,00
Banco del Pacifico S.A	1.998,20	26.890,00
Otros	240,12	240,12
Total a 31 de diciembre de 2011 y 2010	5.242,52	37.417,12

NOTA 6 - CLIENTES

A 31 de diciembre correspondiente:



	2012	2011
Deudas		
Financieras	285.146.49	175.945.49
Mercaderías		
Pasivo Contable Inventario	<u>11.124.20</u>	<u>11.124.20</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>296.270.69</u>	<u>187.069.69</u>

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

de 31 de diciembre correspondiente

	2012	2011
Otras	110.000.00	146.500.21
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>110.000.00</u>	<u>146.500.21</u>

NOTA 8 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

de 31 de diciembre correspondiente



	2011	2010	Tasa anual de depreciación %
ACTIVO CORRIENTE			
Terreno	61,602.20	61,602.20	20%
Total de propiedad y equipo	<u>61,602.20</u>	<u>61,602.20</u>	
Deuda			
Deudas a largo plazo	127,874.86	122,731.09	
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u><u>189,477.06</u></u>	<u><u>184,333.29</u></u>	

NOTA 08 - PROVISIONES

Al 31 de diciembre correspondiente:

Contingencias		
Hernández Cuevas		20,871.88
Administración de México		75,988.85
Salas Morales	44,200.00	44,298.80
Ortiz Mancera	8,800.00	8,878.00
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u><u>55,800.00</u></u>	<u><u>149,036.53</u></u>
Legal Fees		
Proveo	20.11	20.11
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u><u>20.11</u></u>	<u><u>20.11</u></u>

NOTA 09 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

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

Estado del impuesto corriente

	2012	2011
Activo por impuesto Corriente		
Retención del impuesto a la renta	11.000,00	11.000,00
Cédula Tributaria Impuesto a la renta		0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>11.000,00</u>	<u>11.000,00</u>

Estado del impuesto diferido

	2012	2011
Impuesto a la Renta de la Compañía		
Diferencia en el impuesto a la renta	17.301,00	0.000,00
Retención en el impuesto a la renta	0,00	0,00
Impuesto a la Renta de la Compañía	17.301,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>17.301,00</u>	<u>0,00</u>

Estado del impuesto a la renta retiene

	2012	2011
Saldo por impuesto corriente	17.301,00	0.000,00

Este documento no es una garantía de la veracidad de los datos que aparecen en el mismo, el usuario debe verificar la información antes de utilizarla.

Costo de depreciación de los inmuebles y de equipos a la venta	1.425,00	1.600,00
(1) Provisión de depreciación	271,00	1.450,00
(2) Gastos de depreciación en el año	77.424,00	2.049,00
- Debe reportarse antes de impuestos a la renta	<u>78.849,00</u>	<u>3.500,00</u>
Ingresos a la renta imponible	17.327,00	2.588,00
(3) Ajustes de depreciación	1.950,00	(3.221,00)
(4) Retenciones en la fuente	13.420,00	17.134,00
Saldo a favor del contribuyente a este pago	<u>1.957,00</u>	<u>1.332,00</u>

NOTA 11 - PROVISIONES Y ACUMULACIONES

11.01 de diciembre comprendido

Reserva por pagar		988,00
Deposiciones con el BCB	1.027,00	2.121,54
Beneficios sociales	1.075,00	1.975,00
Provisión		
Impuestos	2.428,00	2.027,15
12% Provisión de Impuesto	273,45	1.518,25
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2013	<u>4.803,45</u>	<u>7.650,94</u>

NOTA 12 - BENEFICIOS SOCIALES

12.01 de diciembre comprendido

	2012	2013
Adelantos pagados	571,27	508,01
Despacho	1.080,19	1.402,29
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2013	<u>1.651,46</u>	<u>1.910,30</u>

NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2010 y 2011 es de 100,000 acciones de 100 dólares cada una.

NOTA 14 – VENTAS DE BIENES DEPLÉN DEL PERÍODO SOBRE EL CASO DE APOCALI

Desde el cierre del ejercicio 2010 hasta la fecha de aprobación de los estados financieros se vendieron bienes subyacentes importantes que están en proceso.

NOTA 15 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del Memorial Internacional CF Latin America S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 serán aprobados de manera definitiva en Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Según la Gerencia los estados financieros están aprobados por la Junta de Accionistas en modificación.