

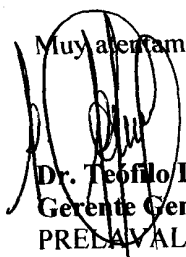
Abril 30, 2010

Señores
Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Estimado señores:

Adjunto encontrará un ejemplar del Informe de Auditoría del año 2009, emitido por los auditores independientes de la Compañía PRELAVAL C.A. con RUC N° 0990702918001 y N° de expediente 41662.

Muy atentamente,


Dr. Teófilo Lama
Gerente General
PRELAVAL C.A.



41662

Nº. 251

**PRELAVAL C.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2009**

Abril 23, 2010

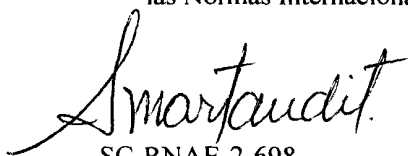


Registrado
Otro
2010-05-21

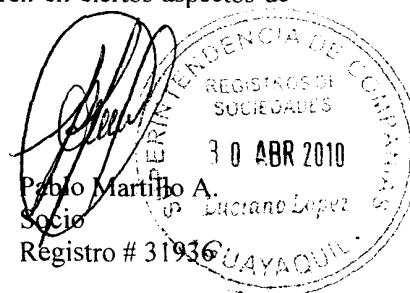
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
Prelaval C. A.:

1. Fuimos contratado para auditar los balances generales adjuntos de la compañía Prelaval C. A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía Prelaval C.A.
2. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cuenta propiedades incluye US\$1,937,754 que corresponde a la valuación de un terreno y edificio registrado durante el año 2005 sin un avalúo técnico emitido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y que fue contabilizado crédito a la cuenta superávit por valuación por US\$1,733,886 y no nos fue proporcionada documentación soporte sobre la diferencia de efecto del avalúo por US\$203,868. Adicionalmente, la compañía registró con cargo a los resultados del año 2009 y 2008 US\$85,724 por depreciación anual del avalúo del edificio. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos ha sido factible satisfacerlos de la razonabilidad de los referidos importes a las fechas antes indicadas.
3. Como consecuencia de la limitación en el alcance de nuestro trabajo comentada en el párrafo 2, la que en nuestra opinión es significativa en relación con los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, no estamos en posibilidad de expresar y no expresamos una opinión sobre dichos estados financieros de Prelaval C. A. a esas fechas.
4. Tal como se menciona en la nota 9, según Resolución No. 08.G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo con el cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. La Administración prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



SC-RNAE-2-698
Abril 23, 2010



PRELAVAL C. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

ACTIVOS	NOTAS	2009	2008
(U.S. dólares)			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco		52,294	1,037
Cuentas por cobrar	4	<u>171,824</u>	<u>128,631</u>
Total activos corrientes		<u>224,118</u>	<u>129,668</u>
PROPIEDADES:			
	5		
Terrenos		240,091	240,091
Edificios		1,802,395	1,802,395
Instalaciones		192,703	192,703
Equipos de computación		<u>425</u>	<u></u>
Total		2,235,614	2,235,189
Menos depreciación acumulada		<u>(499,547)</u>	<u>(390,074)</u>
Propiedades, neto		1,736,067	1,845,115
OTROS ACTIVOS			
		<u>800</u>	<u>800</u>
TOTAL		<u>1,960,985</u>	<u>1,975,583</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar		<u>68,077</u>	<u>140,428</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	6	926	926
Reservas	7	1,305,728	1,391,119
Utilidades retenidas		<u>586,254</u>	<u>443,110</u>
Patrimonio de los accionistas		1,892,908	1,835,155
TOTAL		<u>1,960,985</u>	<u>1,975,583</u>

Ver notas a los estados financieros.

PRELAVAL C. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	NOTA	2009	2008
		(U.S. dólares)	
INGRESO:			
Arriendos		<u>373,294</u>	<u>150,842</u>
GASTOS:			
Generales y administrativos		166,434	39,319
Depreciaciones	5	109,473	109,390
Impuesto a la renta y participación de trabajadores		<u>39,634</u>	<u>837</u>
Total		<u>315,541</u>	<u>149,546</u>
UTILIDAD NETA		<u>57,753</u>	<u>1,296</u>

Ver notas a los estados financieros

PRELAVAL C. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	Capital social	Reservas (US dólares)	Utilidades retenidas
ENERO 1, 2008	926	1,733,886	99,047
Utilidad neta			1,296
Apropiación		130	(130)
Transferencia	—	<u>(342,897)</u>	<u>342,897</u>
DICIEMBRE 31, 2008	926	1,391,119	443,110
Utilidad neta			57,753
Apropiación		333	(333)
Transferencia	—	<u>(85,724)</u>	<u>85,724</u>
DICIEMBRE 31, 2009	<u>926</u>	<u>1,305,728</u>	<u>586,254</u>

Ver notas a los estados financieros

PRELAVAL C. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	2009	2008
	(U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	337,231	150,842
Pagado a proveedores y empleados	(285,032)	(154,705)
Impuesto a la renta	<u>(517)</u>	<u></u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>51,682</u>	<u>(3,863)</u>
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades	<u>(425)</u>	<u></u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(425)</u>	<u></u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DEL EFECTIVO DURANTE EL AÑO	51,257	(3,863)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1,037</u>	<u>4,900</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>52,294</u>	<u>1,037</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO, PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	<u>57,753</u>	<u>1,296</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación	109,473	109,390
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(43,193)	(1,130)
Cuentas por pagar	(111,148)	(114,256)
Participación de trabajadores	14,288	320
Impuesto a la renta	<u>24,509</u>	<u>517</u>
Total ajustes	<u>(6,071)</u>	<u>(5,159)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>51,682</u>	<u>(3,863)</u>
Ver notas a los estados financieros		

PRELAVAL C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

1. OPERACIONES

Compañía Prelaval C. A. fue constituida en el Ecuador el 12 de marzo de 1984. Fue declarada en disolución en octubre 22 de 1993 y reactivada en mayo 3 del 2000. Su objeto principal es la asesoría de servicios médicos a empresas nacionales o extranjeras y alquiler de departamentos para vivienda a favor de personas naturales y jurídicas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Valuación de Propiedades – Están registrados al costo de adquisición para instalaciones y a valores de mercado para terrenos y edificios en base a avalúo técnico emitido por un profesional no calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para instalaciones, 20 años para edificios y 3 años para equipos de computación.

Ingresos por arriendos – Son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación del servicio.

Participación de Empleados e Impuesto a la Renta – Están provisionados con cargo a resultados del año a la tasa del 15% para participación de empleados y 25% para impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

**Año terminado
diciembre 31**

**Variación
porcentual**

2007	3
2008	9
2009	4

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, incluye principalmente US\$74,312 por facturaciones de asesoría médica correspondiente a los meses de julio a diciembre del 2009 y US\$77,553 por cobrar a un ex – accionista.

5. PROPIEDADES

El movimiento de propiedades es como sigue:

	2009	2008
	(U.S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	1,845,115	1,954,505
Adquisiciones	425	
Depreciación	<u>(109,473)</u>	<u>(109,390)</u>
Saldo neto al final del año	<u>1,736,067</u>	<u>1,845,115</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cuenta propiedades incluye US\$1,937,754 que corresponde a la valuación de un terreno y edificio registrado durante el año 2005 sin un avalúo técnico emitido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las depreciaciones acumuladas por valuación representan US\$428,621 y US\$342,897 respectivamente.

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la compañía consiste en 2,315 de acciones comunes a un valor nominal de US\$0.40 cada acción.

7. RESERVAS

	2009	2008
	(U.S. dólares)	
Legal	463	130
Superávit por valuación	<u>1,305,265</u>	<u>1,390,989</u>
Total	<u>1,305,728</u>	<u>1,391,119</u>

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva por Valuación - Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado un edificio y terreno (véase Nota 5). El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas. Al 31 de diciembre del 2009, la compañía ha transferido a la cuenta utilidades retenidas US\$428,621 por realización parcial de la valuación del edificio desde el año 2005 hasta el año 2009.

8. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones del impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por las autoridades tributarias, y de acuerdo con disposiciones legales vigentes están abiertas para su revisión desde el año 2007 hasta el año 2009, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

9. IMPLEMENTACION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Con fecha noviembre 20 de 2008, se emitió la resolución No. 08.G.DSC.010 en la cual se establece el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

- A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditorías externas, estableciéndose como periodo de transición el año 2009.
- A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías holding o tenedoras de acciones, las compañías de economía mixta y que bajo la forma jurídica constituya el Estado y Entidades del Sector Público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, estableciéndose como periodo de transición el año 2010.

- A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, estableciéndose como periodo de transición el año 2011.

Para tales efectos, cada uno de los grupos antes indicados, deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del periodo de transición.

Las compañías que conforman los grupos determinados, elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual incluirá al menos lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha de diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

Mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías emitida en diciembre 17 del 2009, se emitió un instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la cual se establece entre otros aspectos, las siguientes opciones de presentación de estados financieros para el primer grupo de compañías indicado anteriormente:

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del año 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente NIIF.

* * *

