

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

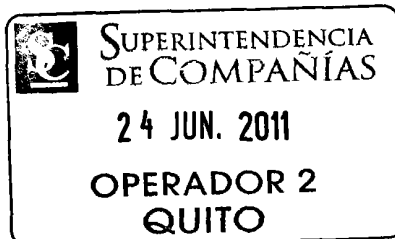
César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



### MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.

#### *Índice*

Informe de los Auditores Independientes  
Balance General  
Estado de Pérdidas y Ganancias  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado del Flujo del Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

#### **Abreviaturas utilizadas**

US\$ dólares de Estados Unidos de América

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



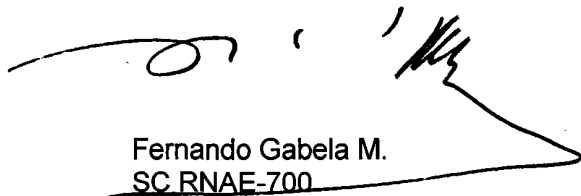
### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

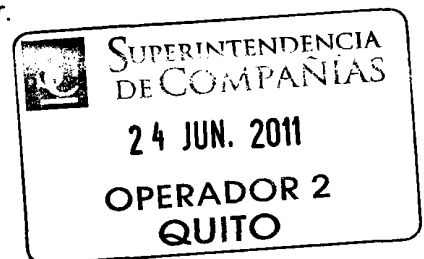
#### A los Señores Accionistas de Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A.

1. He realizado la auditoria del balance general de **Memoria Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A.** al 31 de Diciembre del 2010, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la gerencia de la Organización y, la mía es la de expresar una opinión sobre los estados financieros en base a la auditoría que practico.
2. El examen fue realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las revelaciones presentadas en los estados financieros de **Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A.** La auditoría comprende también, una evaluación de la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, de las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría me provee de una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la posición financiera de **Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A.** al 31 de diciembre del 2010 los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y del flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, 15 de marzo del 2011

Atentamente,

  
Fernando Gabela M.  
SC RNAE-700



**MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010  
 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009  
 (Expresado US\$)

ACTIVO	Notas	2010	2009	PASIVO	Notas	2010	2009
<b>Activo Corriente</b>				<b>Pasivo Corriente</b>			
Caja-Bancos	3	75.998,58	44.844,41	Sobregiro Bancario	12	260.064,99	372.760,53
Inversiones	4	181.969,80	424.940,77	Préstamos a corto plazo	13	385.974,86	219.041,97
Cuentas y Documentos por cobrar	5	3.049.838,94	1.401.940,37	Cuentas por pagar		123.951,54	18.159,63
Anticipo a Proveedores	6	474.995,95	484.121,31	Proveedores	14	1.564.063,60	343.010,10
Impuestos Anticipados	7	113.101,60	144.225,15	Otros Acreedores	15	904.430,83	80.653,11
Depósitos en Garantía		44.159,00	36.329,00	Obligaciones Sociales	16	84.401,81	73.960,83
Compañías Relacionadas	8	479.476,06		Obligaciones Fiscales	17	25.667,58	25.781,53
Inventarios cofres, accesorios y colum.	9	1.340.290,84	84.257,76	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3.348.555,21</b>	<b>1.133.367,70</b>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>5.759.830,77</b>	<b>2.620.658,77</b>	<b>Obligaciones Largo Plazo</b>			
				Obligaciones Bancarias	18	1.719.259,46	1.393.707,37
				Contratos Diferidos	19	1.163.870,93	
				<b>Total Pasivo a largo Plazo</b>		<b>2.883.130,39</b>	<b>1.393.707,37</b>
<b>Activo Fijo</b>				<b>Patrimonio</b>			
Propiedad y Equipo	10	2.508.953,97	2.801.634,03	Capital Social	20	155.000,00	155.000,00
Depreciación Acumulada		(1.246.376,97)	(1.584.925,14)	Aportes Futura Capitalización		572,83	572,83
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>1.262.577,00</b>	<b>1.216.708,89</b>	Reserva de Capital		697.319,13	697.319,13
				Reserva Legal	21	43.358,94	29.451,17
<b>Activo Diferido</b>	11			Utilidad (pérdida ) años anteriores		419.675,38	564.478,90
Derechos Fiduciarios		188.112,31		Utilidad (pérdida) del ejercicio		246.106,15	183.657,06
Proyectos		583.197,95	320.186,50	<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.562.032,43</b>	<b>1.630.479,09</b>
<b>Total Activo Diferido</b>		<b>771.310,26</b>	<b>320.186,50</b>				
<b>Total Activo</b>		<b>7.793.718,03</b>	<b>4.157.554,16</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>7.793.718,03</b>	<b>4.157.554,16</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.

#### Estado de Pérdidas y Ganancias

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009

INGRESOS	Notas	2010	2009
Ingresos por Servicios	22	7.385.808,72	6.403.863,39
Devolución de Contratos		-160,30	-92,31
Descuentos de Contratos y Servicios		-32.590,16	-29.285,05
Costos de Servicios	23	-428.054,22	-286.254,57
Ingresos Varios		24.913,24	14.991,65
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>6.949.917,28</b>	<b>6.103.223,11</b>
<b>(-) EGRESOS</b>			
Gastos Administrativos	24	4.365.642,99	2.935.320,38
Gastos de Ventas	25	802.477,68	1.298.192,28
Gastos de Cobranza		663.081,49	128.171,77
Gastos Financieros	26	869.279,47	829.070,60
Otros Gastos		3.329,50	727.625,90
Gastos no Operacionales		0,00	1.185,12
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>6.703.811,13</b>	<b>5.919.566,05</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>246.106,15</b>	<b>183.657,06</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
por el año terminado al 31 de diciembre del 2010  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009  
(Expresado US\$ )

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva Capital	Reserva Legal	Utilidad(perd) Acumuladas	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31/12/2008	155.000,00	572,83	697.319,13	0,00	621.457,14	90.840,99	1.565.190,09
transferencia a Resultados Acumulados					-56.978,24	-90.840,99	-147.819,23
Apropiación Reserva Legal				29.451,17			29.451,17
Utilidad del Ejercicio						183.657,06	183.657,06
Saldo al 31/12/2009	155.000,00	572,83	697.319,13	29.451,17	564.478,90	183.657,06	1.630.479,09
Apropiación Reserva Legal				13.907,77			13.907,77
transferencia a Resultados Acumulados					-144.803,52	-183.657,06	-328.460,58
Utilidad del Ejercicio						246.106,15	246.106,15
Saldo al 31/12/2010	155.000,00	572,83	697.319,13	43.358,94	419.675,38	246.106,15	1.562.032,43

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.

Estado de Flujo del Efectivo  
por el año terminado al 31 de diciembre del 2010  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009  
(Expresado en US\$ dólares)

	2010	2009
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Utilidad del Ejercicio	246.106,15	183.657,06
Más: cargos a resultados que no representan flujo de fondos		
Depreciación y Amortización	151.119,38	155.918,52
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operacionales</b>		
Cuentas y Documentos por Cobrar	-1.647.898,57	238.971,17
Inventarios	-1.256.033,08	-32.854,76
Impuestos Anticipados	31.123,55	-44.016,91
Anticipos proveedores	9.125,36	-189.317,40
Depósitos en Garantía	-7.830,00	322.982,88
Compañías Relacionadas	-479.476,06	0,00
Otros Activos Corrientes	0,00	54.548,48
Activo Diferido	-451.123,16	39.237,43
Cuentas por pagar	105.791,91	-336.476,55
Otros acreedores	823.777,72	35.275,02
Proveedores	1.221.053,50	46.370,29
Obligaciones fiscales	10.440,98	3.698,48
Obligaciones Sociales	-113,95	-54.080,88
Efectivo Neto Provisto ( utilizado) en Actividades de Operación	-1.243.936,27	423.912,83
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Sobregiro Bancario	-112.695,54	-193.638,05
Préstamos corto plazo	166.932,89	-19.296,73
Obligaciones Bancarias, Obligaciones l/p, Contratos Diferidos	1.489.423,02	285.066,09
Reserva Legal	13.907,52	29.451,17
Efectivo Neto Provisto (Utilizado) en Actividades de Financiamiento	1.557.567,89	101.582,48
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>		
Movimiento en Activos Fijos Neto	-525.448,42	-418.928,29
Efectivo Neto (Utilizado) Provisto en Actividades de Inversión	-525.448,42	-418.928,29
<b>Aumento (Disminución) Neto Expresado en Caja, Bancos, equivalent</b>	-211.816,80	106.567,02
Caja, Bancos y equivalentes al Inicio del año	469.785,18	363.218,16
Caja, Bancos y equivalentes al fin del año	257.968,38	469.785,18

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



### **Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009.**

#### **Nota 1.**

**Operaciones.-** Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A. se constituyó el 19 de julio de 1995, objetivo principal la administración y prestación de servicios funerarios en general, servicios de hornos crematorios para restos mortales, provisión de ambientes para velaciones, capillas ardientes, exequias y traslados mortuorios, comercialización de féretros, lápidas, insignias, epitafios. Adicionalmente podrá realizar actividades inmobiliarias con respecto a cementerios, puede enajenar, pignorar, arrendar, ceder, transferir, bóvedas, mausoleos como cuerpo cierto y en propiedad horizontal, comercializar los servicios funerarios dentro y fuera del país, podrá celebrar contratos, fideicomisos, garantías. Puede establecer sucursales, agencias y oficinas dentro o fuera del país.

La economía financiera mundial está experimentando una recuperación parcial luego una crisis financiera, el incremento del precio del petróleo que sustentan las bases de la economía de la República del Ecuador por la exploración, explotación y comercialización de este producto, recuperación de las remesas del exterior por parte de los emigrantes ecuatorianos convertido en un mecanismo de financiamiento importante de nuestra economía para una expectante recuperación sumados otros factores financieros inherentes, han aportado al presupuesto del Estado con reducción de brechas importantes y que se prevé a mediano plazo una importante recuperación, los mercados sobre todo de los Estados Unidos e Unión Europea han incrementado las fuentes de financiamiento, la reducción constante de las tasas de interés tiene como resultado una reactivación del aparato productivo cuyo objetivo principal se experimenta en la reducción de índices inflacionarios y en consecuencia un mejor poder adquisitivo en la economía nacional, con resultados positivos en las empresas del país.

El Gobierno del Ecuador a través de sus autoridades económicas ha implementado mecanismos de recuperación y reducción del riesgo país a efectos de conseguir el incremento de las inversiones del exterior.

Los Estados Financieros adjuntos deben ser interpretados considerando la situación antes mencionada.



## **Nota 2. Políticas contables significativas**

### **Estados Financieros.-**

**Bases de Presentación.-** Los estados financieros básicos han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador excepto en aquellas situaciones específicas que no están contempladas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se aplican las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas normas fueron emitidas en los años 2000 y 2002 que fueron tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF's), sin embargo no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador y las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios introducidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad IASB.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No: 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2009, difundió la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad IAB y determinó que los estados financieros de la Compañía a partir del año 2010 sean preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Mediante Resolución SC.Q.ICI:CPAIFRS.11.01 Registro Oficial No. 372 de 27 de enero de 2011 de la Superintendencia de Compañías dispone que las compañías y entes sujetas al control de la Superintendencia de Compañías que optare por la inscripción en el Registro de Valores, aplicarán las NIIF's completas siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.

**Fondos Efectivos.-** Los fondos de caja, cuentas bancarias corrientes y de ahorros están debidamente separadas y pueden, sin que sobre ellos pese ningún gravamen o restricción en su utilización.

**Inversiones.-** Están registrados a su valor nominal de acuerdo a las condiciones de mercado de las instituciones financieras, y los intereses que devengan dichas inversiones son registrados en los resultados del ejercicio.

**Cuentas y Documentos por Cobrar.-** Las cuentas por cobrar por ventas de servicios exequiales denominados PREVER plan pre-pago, los servicios de emergencias de cementerio, de columbarios se hallan



## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



debidamente separados en función de su origen, en cuentas y documentos; en la misma forma garantías y anticipos entregados.

**Provisión para cuentas incobrables.-** La Administración de la Empresa, en el ejercicio estimó no provisionar un porcentaje para cubrir riesgos de incobrabilidad, del movimiento de su cartera pues considera recuperable en todas las unidades.

**Inventarios.-** Los inventarios de cofres, urnas y columbarios están valuados al costo de adquisición que no supera su valor de realización.

**Activos Fijos.-** Se presentan al costo histórico, o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido con la NEC 17, menos la depreciación acumulada, el monto neto no excede su valor de utilización económica.

**Depreciación Acumulada.-** La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del año, utilizando tasas que se consideran suficientes para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta y que fluctúan entre 3 y 20 años.

Los porcentajes anuales de depreciación utilizados en el año 2010, fueron los siguientes: Edificios 5% anual, Equipo de Oficina 20%, Muebles y Enseres 10%, Vehículos 20% anual, Equipos de computación 33.33% anual.

**Activos Diferidos.-** Se consideran activos diferidos todos aquellos valores invertidos en el desarrollo de los diferentes proyectos en el exterior del giro del negocio de la Organización, por tanto son activados y amortizados hasta el retorno de su inversión para determinar una utilidad y/o pérdida en las operaciones.

**Participación de los Trabajadores en las Utilidades.-** De conformidad a disposiciones legales, el 15% de la utilidad anual se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades y su registro con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga antes del cálculo de impuesto a la renta.

**Impuesto a la Renta.-** La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravables y se cargan a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa del 25% de las utilidades gravables la cual se reduce sobre utilidades reinvertidas por el contribuyente.

**Seguridad Social.-** De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



seguridad social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación. disposiciones que han determinado que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la ley del seguro social obligatorio.

**Jubilación Patronal.-** De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. De acuerdo al R. O. No. 359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma Empresa.

**Reserva por Desahucio.-** En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

La Organización al 31 de diciembre del 2010, no constituyó ninguna reserva por estos conceptos.

**Pasivos.-** Los pasivos están registrados en las respectivas cuentas de corto, mediano y largo plazo de acuerdo a su vencimiento y condiciones contractuales.

**Patrimonio de los Socios.-** El patrimonio invertido por los accionistas está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2010.

**Reserva de Capital.-** En esta cuenta se determinan los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria y los resultados de los ajustes por inflación y por corrección por brecha entre inflación y devaluación originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares de los Estados Unidos al 31 de marzo del 2000.

**Resultados.-** Los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las operaciones correspondientes. Las operaciones de ingresos y gastos varios no recurrentes han sido reconocidas y registradas en el presente ejercicio separado de las operaciones normales.

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### Nota 3. Caja - Bancos

Compuesto por:

	2010	2009
Caja y fondo rotativo	11.026,68	6.298,42
Bancos Unidad Prever	44.586,16	35.682,93
Bancos Unidad Salas	19.656,56	1.459,54
Bancos Unidad Cementerios	277,50	505,35
Bancos unidad Necrópoli	451,68	898,17
<b>Total US\$</b>	<b>75.998,58</b>	<b>44.844,41</b>

Unidad	Prever	Salas	Cementerio	Necrópoli	Total
Caja, Fondo Rotativo	5.079,18	1.301,08	4.146,42	500,00	
Bancos cuenta corriente	29.765,70	19.108,21	50,00	451,68	
Bancos cuentas de ahorro	14.820,46	548,35	227,50	0,00	
<b>Total disponible</b>	<b>49.665,34</b>	<b>20.957,64</b>	<b>4.423,92</b>	<b>951,68</b>	<b>75.998,58</b>

- (1) La Organización mantiene sus recursos económicos en cuentas corrientes y cuentas de ahorro, recursos sobre los cuales no pesa ninguna restricción en su utilización.

### Nota 4. Inversiones

Compuesto por:

		2010	2009
Banco Pichincha	1	52.177,20	52.177,20
Hospital de los Valles	2	39.964,00	39.964,00
Necrópoli		0,00	318.766,84
Club Buena Vista	3	10.032,73	10.032,73
Pacifico Ctas. Ahorro	4	72.295,87	0,00
Otros menores		7.500,00	4.000,00
<b>Total</b>		<b>181.969,80</b>	<b>424.940,77</b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



- (1) Corresponde a una inversión denominada certificado de inversión múltiple, a un plazo de 365 días a una tasa de interés del 5% anual.
- (2) Corresponde a la inversión en compra-venta de acciones del Hospital de los Valles.
- (3) Corresponde a una inversión en membresías de la Organización en el El Club Buena Vista.
- (4) Corresponde a los intereses sobre saldos en cuenta corriente y cuenta de ahorro de los recursos que mantienen en esta institución financiera.

### Nota 5. Cuentas y Documentos por Cobrar

Compuesto por:

		2010	2009
<b>Unidad Prever</b>			
Cuentas y Documentos por cobrar	1	544.965,91	381.370,76
Anticipo empleados Quito	2	661.164,32	0,00
<b>Unidad Salas</b>			
Cuentas y Documentos por cobrar	3	385.460,58	211.763,39
Anticipo empleados Quito	4	154.151,97	0,00
<b>Unidad Cementerio</b>			
Cuentas y Documentos por cobrar		0,00	149.731,78
<b>Unidad Necrópoli</b>			
Cuentas y Documentos por cobrar	5	1.303.857,25	33.278,12
Anticipo empleados Quito		238,91	0,00
<b>Total US \$</b>		<b>3.049.838,94</b>	<b>1.401.940,37</b>

#### (1) Compuesto por:

Seguros Pichincha	85.986,29
Prever Ventas	15.475,51
Master Card	17.929,93
Visa	21.278,37

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



Dinners Club	59.703,60
American Express	3.285,74
Prevemed	66.305,23
Unidad Cementerio	32.711,21
Memorial Latin of american	206.057,26
Consortesa	12.694,78
Valores menores	<u>23.537,99</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>544.965,91</u></b>

### (2) Compuesto por:

Pablo Cevallos	539.303,00
Empleados Quito	69.000,00
Empleados Ventas	<u>52.861,32</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>661.164,32</u></b>

### (3) Compuesto por:

Prever servicios utilizados	206.726,58
Senami Prever	98.735,00
Prevemed	21.771,24
Emergencias América	34.497,65
Emergencias Manta	22.905,00
Otros menores	<u>825,11</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>385.460,58</u></b>

### (4) Compuesto por:

Estefania Cevallos	147.203,10
Empleados	<u>6.948,87</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>154.151,97</u></b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### (5) Compuesto por:

Cientes columbarios	a	1.264.194,15
Memorial Salas		29.538,12
Memorial International		10.000,00
Otros menores		<u>124,98</u>
<b>Total US\$</b>		<b><u>1.303.857,25</u></b>

- a. Corresponde al valor de 2.103 columbarios vendidos a través de contratos para su adquisición, columbarios simples así como dobles, cartera que se compone de plazos hasta 48 meses de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Total Valor Columbarios</b>	<b>Total valor vendido</b>	<b>total valor a Cobrar</b>
2.998.392,81	1.734.198,66	1.264.194,15

### Nota 6. Anticipos Proveedores

Compuesto por:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Anticipo proveedores</b>	<b>474.995,95</b>	<b>484.121,04</b>
<b>Unidad Prever</b>		
Estrutec S.A.	1	200.000,00
Consortesa		18.000,00
Malmed		4.308,23
Helenco Imagen		6.247,75
Combustibles del Ecuador		45.000,00
Patricia Ordoñez		12.000,00
Tecnovoz S.A.		5.000,00
Otros menores		94.754,16
<b>Subtotal</b>		<b>385.310,14</b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Botja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



<b>Unidad Salas</b>		
Importación en Tránsito	18.623,70	
Otros menores	577,66	
<b>Subtotal</b>		<b>19.201,36</b>
<b>Unidad Necropoli</b>		
Notria	23.000,00	
Otros menores	47.484,45	
<b>Subtotal</b>		<b>70.484,45</b>
<b>Total US\$</b>		<b>474.995,95</b>

(1) Corresponde a valores que vienen desde años anteriores, que se liquidan en el ejercicio 2011.

### **Nota 7. Impuestos Anticipados**

Compuesto por:

	2010	2009
Retención 1%	1.087,49	724,37
IVA 12% Compras	16.449,67	19.012,79
IVA 12% Servicios	251,80	374,20
Retención 2%	72.562,44	68.684,71
Retención 70%	4.601,99	46,20
Retención 30%	5.385,31	14,79
Anticipo impuesto renta	832,88	44.459,28
Crédito Tributario	11.930,02	10.908,81
<b>Total US \$</b>	<b>113.101,60</b>	<b>144.225,15</b>

**Nota 8. Compañías Relacionadas.-** Los valores registrados en esta cuenta corresponden a las operaciones efectuadas entre compañías relacionadas, los mismo que se liquidan en el ejercicio 2011 de acuerdo al siguiente detalle:

**GABELA AUDITORES EXTERNOS**

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



	Prever	Cementerio	Total
Unidad salas	270.879,23	135.565,15	406.444,38
Unidad Necropoli		61.121,29	61.121,29
Prevemed		5.208,52	5.208,52
Unidad Prever		6.701,87	6.701,87
<b>Total US\$</b>	<b>270.879,23</b>	<b>208.596,83</b>	<b>479.476,06</b>

**Nota 9. Inventarios cofres, accesorios, columbarios.-**

Compuesto por:

Inventarios	Prever	Salas	Cementerio	Necropoli	Total
Columbarios	900.033,29			370.102,74	1.270.136,03
Urnas		611,00	784,00		1.395,00
Cofres		61.003,04	1.456,99		62.460,03
Herrajes		453,35			453,35
Expatriación		740,00			740,00
Cenizarios		5.106,43			5.106,43
<b>Total US\$</b>	<b>900.033,29</b>	<b>67.913,82</b>	<b>2.240,99</b>	<b>370.102,74</b>	<b>1.340.290,84</b>

**Nota 10. Propiedades y Equipo**

Conformado por:

	2009	Movimiento Neto	2010
Edificios	1.677.529,88	565.898,77	1.111.631,11
Instalaciones	71.568,31	-79.959,03	151.527,34
Equipó de Oficina	241.754,57	67.225,88	174.528,69
Muebles y Enseres	287.504,09	-36.439,68	323.943,77
Vehículos	229.433,71	-59.767,68	289.201,39
Equipo de Computación	212.569,99	-138.951,45	351.521,44
Equipo de Tanatropaxia	4.495,14	-25.326,75	29.821,89
Equipo exequias	46.000,00	0,00	46.000,00



## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



Artículos Inhumación	3.494,75	0,00	3.494,75
Capillas ardientes	13.483,59	0,00	13.483,59
Maquinaria y equipo	<u>13.800,00</u>	<u>0,00</u>	<u>13.800,00</u>
<b>Subtotal</b>	<b>2.801.634,03</b>	<b>292.680,06</b>	<b>2.508.953,97</b>
Depreciación Acumulada	<u>-1.584.925,14</u>		<u>1.246.376,97</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>1.216.708,89</u></b>		<b><u>1.262.577,00</u></b>

Cargo a resultados por depreciación el valor de US \$ 151.119,38, de acuerdo a índices expresados en nota 2.

### Nota 11. Activos Diferidos

En esta cuenta se acumulan todos los valores utilizados para la iniciación de negocios similares fuera de la República del Ecuador, y que la Administración proyecta el retorno de los recursos, una vez que dichos proyectos se consoliden tienen un proceso de amortización.

	2010	2009
Derechos Fiduciarios 1	188.112,31	0,00
Proyecto Miami	365.139,73	254.034,99
Proyecto Miami Salas	66.151,51	66.151,51
Proyecto México	9.212,00	0,00
Proyecto España	67.065,25	0,00
Proyecto Panamá	57.632,00	0,00
Proyecto Colombia	17.196,57	0,00
Proyecto Argentina	<u>800,89</u>	<u>0,00</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>771.310,26</u></b>	<b><u>320.186,50</u></b>

- (1) De conformidad con la Escritura 727 se conforma el Fideicomiso Mercantil denominado Fideicomiso Memorial S.A. en garantía del 1 de febrero del 2010 celebrada entre Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A. y Fiduciaria del Pacífico S.A. escritura del Notario tercero del Cantón Quito. Cuyo valor es de US\$ 188.112,31 constituido para garantizar el cumplimiento objeto de este contrato, fideicomiso en garantía por dos años, tiempo en el cual dura la emisión de papeles comerciales, la garantía entregada para este efecto son las instalaciones de la Unidad Salas de velación por el valor residual antes mencionado.

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### Nota 12. Sobregiro Bancario

Conformado por:

	2010	2009
Banco de Machala	0,00	1.366,87
Banco Internacional	1.291,01	27.215,73
Banco del Pichincha	249.335,57	292.368,36
Banco de Guayaquil	386,56	1.375,48
Banco del Pacífico	9.051,85	50.362,38
Otros Sobregiro	0,00	71,71
<b>Total US \$</b>	<b>260.064,99</b>	<b>372.760,53</b>

Valores de sobregiros en libros los cuales son conciliados en el corto plazo.

### Nota 13. Préstamos Corto Plazo y Largo Plazo

Compuesto por:

Instituciones Financieras	Número Operación	Vigencia Desde	hasta	Tasa Interés	Porción Corriente	Porción L/Plazo
Banco del Pacifico	P40029409	20/10/2009	06/07/2012	10,12%	97.135,13	72.852,35
Banco del Pacifico	P40023887	18/06/2009	04/03/2012	11,83%	39.784,60	9.945,21
Banco del Pacifico	P40028343	08/07/2009	24/03/2012	11,83%	59.677,24	14.918,09
Banco del Pacifico	P40037271	02/08/2010	29/06/2013	9,72%	77.708,08	135.987,60
Interamericana Soc. Financ.	2008-1179	29/01/2009	15/12/2011	11,83%	59.078,28	0,00
Banco Internacional	222290	25/08/2010	10/02/2013	11,83%	52591,53	61.356,82
Préstamo de terceros						1.304.199,39
Privatesa renov. 180 días						120.000,00
<b>Total US \$</b>					<b>385.974,86</b>	<b>1.719.259,46</b>

A la fecha de este informe la Organización se encuentra cumpliendo con sus obligaciones contractuales y de acuerdo al cronograma de pagos estipulado en los documentos habilitantes de las respectivas instituciones financieras. Ver nota 18.

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### Nota 14. Proveedores Compuesto por:

		2010	2009
Proveedores	1	904.430,83	343.010,10

#### (1) Compuesto por:

##### Prever

Siniestros por pagar	28.660,03
Varios	31.792,38
Experteweb	10.154,92
Sánchez, García Asoc.	11.600,00
Funeraria León	29.704,27
Figeros Wilson	11.761,90
Colonial Cia. De Seguros	4.690,84
Tamasa	9.045,23
Yurquito	12.500,56
Maxigraft S.A.	31.670,52
CNT	12.844,55
Urbano Express S.A.	15.591,44
Automotores Continental	23.357,21
Memorial International	37.429,70
Binaria Sistemas	36.866,48
Imparve	13.697,69
Patricio Martínez	9.820,82
Otros menores	115.375,10
<b>Total US\$</b>	<b>446.563,64</b>

##### Cementerio

Varios	2.719,14
Gloria Calero	1.082,59
Otros menores	2.603,47
<b>Total US\$</b>	<b>6.405,20</b>

##### Salas

Varios	17.207,35
Unidad Cementerio	123.958,98
Disanchez Ltda.	5.796,00
Otros menores	32.178,84
<b>Total US\$</b>	<b>179.141,17</b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### Necropoli

Varios	58.125,82
Anticipo clientes Ventas	103.693,29
Fragma SCC	17.343,27
ABS Grupo Arcos	16.434,07
Coheco	9.436,98
Nex Medios	26.330,79
Otros menores	27.734,60
Otros menores	<u>13.222,00</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>272.320,82</u></b>

### Nota 15. Otros Acreedores.-

Compuesto por:

		2010	2009
Otros acreedores	1	1.564.063,60	80.653,10
Decevale	1	1.500.000,00	
Empleados BGR		3.678,08	
Memorial Cementerio		<u>60.385,52</u>	
<b>Total US\$</b>		<b><u>1.564.063,60</u></b>	

- (1) De acuerdo al número de inscripción 2010.1.02.00807 de la Superintendencia de Compañías por Resolución Q.IMV.10.2232 con fecha ocho de agosto del 2010 Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios ingresa al Mercado de Valores obteniendo la calificación AA- a efectos de emitir 150 de clase 1, serie A, por un valor nominal de US\$ 10.000 a un plazo de 359 días por un monto autorizado de US\$ 1.500.000, valor que es adquirido por las siguientes instituciones:

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



Institución Adquiriente	Fecha Emisión	Liquidación Bolsa	Plazo	Fecha vcto	Tasa interes	Valor Efectivo
Empresa Eléctrica Quito S.A.	21/06/2010	3629-ATP01	359 días	20/06/2011	7%	150.000
Vencasa	21/06/2010	3630-ATP02	359 días	20/06/2011	7%	10.000
Banco Nacional de Fomento	21/06/2010	3637-ATD01	359 días	20/06/2011	7%	200.000
Vencasa	24/06/2010	3700-ATP03	359 días	23/06/2011	7%	200.000
Vencasa	25/06/2010	3709ATP07	359 días	24/06/2011	7%	200.000
Vencasa	25/06/2010	3713-ATP08	359 días	24/06/2011	7%	173.500
CFN	25/06/2010	3738ATPD-023732	359 días	24/06/2011	7%	266.500
IESS	28/06/2010	37ATPD01	359 días	27/06/2011	7%	300.000
						<u>1.500.000</u>

### Nota 16. Obligaciones Sociales

Compuesto por:

	Prever	Salas	Cementerio	Necrópoli	2010
Sueldos por Pagar	8.316,46	16.078,41	0,00	0,00	24.394,87
Aportes IESS Personal	6.560,01	1.747,71	352,28	48,97	8.708,97
Décimo Tercer sueldo	16.391,25	2.156,53	3.502,99	79,02	22.129,79
Décimo cuarto sueldo	6.159,69	3.255,25	1.687,60	40,00	11.142,54
Aportes IESS Patronal	10.070,34	2.271,23	457,78	37,68	12.837,03
Fondos de Reserva	2.659,64	563,13	337,88	0,00	3.560,65
Préstamos Quirografarios	557,65	461,03	224,22	0,00	1.242,90
Vacaciones	60,00	268,18	0,00	0,00	328,18
Otras bonificaciones		56,88	0,00	0,00	56,88
<b>Total US \$</b>	<u>50.775,04</u>	<u>26.858,35</u>	<u>6.562,75</u>	<u>205,67</u>	<u>84.401,81</u>

### Nota 17. Obligaciones Fiscales

Compuesto por:

	Prever	Salas	Cementerio	Necropoli	total
Iva ventas	0,00	1.999,65	225,42	0,00	2.225,07
Retención 1%	83,89	175,88	10,22	838,16	1.108,15

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



Retención 2%	3.843,80	140,41	3,20	311,39	4.298,80
Retención 8%	1.884,28	109,74	0,00	590,09	2.584,11
Retención 10%	200,58	162,00	0,00	544,44	907,02
Retención 25%	342,47	0,00	0,00	0,00	342,47
Retenciones 100% IVA	2.984,79	359,00	0,00	1538,36	4.882,15
Retenciones 70% IVA servicios	3.542,27	459,95	3,36	655,30	4.660,88
Retenciones 30% IVA compras	918,89	442,48	36,76	1.804,30	3.202,43
Impuesto a la renta personal	1.350,98	105,52	0,00	0,00	1.456,50
Total US\$	<u>15.151,95</u>	<u>3.954,63</u>	<u>278,96</u>	<u>6.282,04</u>	<u>25.667,58</u>

### Nota 18. Obligaciones Bancarias y obligaciones a largo plazo

Compuesto por:

Banco del Pacifico OP 40023887	1	72.852,35
Banco del Pacifico OP 40028343	1	9.945,21
Banco del Pacifico OP40029409	1	14.918,09
Banco del Pacifico OP40037271	1	135.987,60
Banco internacional		61.356,82
Préstamo de terceros	2	1.304.199,39
Privatesa renov cda 180 días		<u>120.000,00</u>
Total US\$		<u>1.719.259,46</u>

- (1) Corresponde a la porción a largo plazo por los préstamos concedidos para construcción y adquisición de activos fijos de la Organización. Ver nota 13.
- (2) Corresponde a préstamos de terceros entregados a la Organización para Capital de Operación, préstamos que tienen diferentes plazos y tasas de interés.

**Nota 19. Contratos Diferidos.-** Corresponde al valor de US\$ 1.163.870.93 que la Administración a diferido hasta concluir los trabajos de Columbarios los mismos que se encuentran en etapa de adecuación para entregar a los adquirentes de los mismos.

**Nota 20. Capital Social.-** El capital social de la Organización es de US\$ 155.000,00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



**Nota 21. Reserva Legal.-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad neta sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del Capital Social, se efectuarán de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores e impuesto a la renta.

Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos a los accionistas, ni absorción de pérdidas, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **Nota 22. Ingresos por Servicios**

Compuesto por:

	2010	2009
<b>Unidad Prever</b>		
Contratos Asistencia Quito	3.327.316,23	2.632.094,30
Contratos asistencia Manta	297.068,04	259.073,14
Contratos Asistencia Cuenca	105.306,78	92.545,27
Contratos Asistencia Guayaquil	184.142,16	164.627,48
Contratos de Seguros	1.340.102,53	1.619.921,37
Club Prever	230,00	818,50
Contratos Asistencia agencia sur	67.059,11	0,00
<b>Unidad Salas</b>		
Servicios América	374.519,97	345.170,86
Servicios 18 de Septiembre	166.200,00	24.438,00
Agencia Manta	20.600,00	18.000,00
Ventas Generales	404.725,74	458.133,67
Ventas generales Manta	74.240,47	0,00
<b>Unidad Cementerio</b>		
Ingresos por servicios	238.166,78	211.934,73
<b>Unidad Necrópoli</b>		
Ingresos por columbarios	786.130,91	577.106,07
<b>Total US \$</b>	<b><u>7.385.808,72</u></b>	<b><u>6.403.863,39</u></b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



### Nota 23. Costos por Servicios

Compuesto por:

	2010	2009
<b>Unidad Salas</b>		
Sala América	306.212,45	219.256,23
Sala Shyris	0,00	2.175,05
Sala Versalles	0,00	80,00
Sala Manta	36.332,30	15.114,69
Sala Guayaquil	2.626,77	0,00
<b>Unidad Cementerio</b>		
Costos por servicios	40.382,70	26.247,60
<b>Unidad Necrópoli</b>		
Costos por servicios	42.500,00	23.381,00
<b>Total US \$</b>	<b><u>428.054,22</u></b>	<b><u>286.254,57</u></b>

(1) Compuesto por:

Cofres	58.258,44
Fletes terrestres y aéreos	26.261,55
Repatriaciones	58.312,61
Arreglos florales	41.695,00
Formolización	42.986,41
Cofres	58.258,44
Cremación	20.440,00
<b>Total US\$</b>	<b><u>306.212,45</u></b>



## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



### Nota 24. Gastos de Administración

Compuesto por:

		PREVER	SALAS	CEMENTERIO	NECROPOLI	CONSOLIDADO
						2010
Administrativos Quito	1	2.972.042,19	420,25	103.520,18	596.132,23	3.672.114,85
Administrativos América		2.612,67	480.976,00			483.588,67
Administrativos Shyris			420,12			420,12
Administrativos Versalles		7.739,76	1.558,26			9.298,02
Administrativos Manta		105.136,05	54.431,45			159.567,50
Administrativos Guayaquil		0	4.552,53			4552,53
Administrativos Cuenca		36.101,30				36.101,30
		<b>3.123.631,97</b>	<b>542.358,61</b>	<b>103.520,18</b>	<b>596.132,23</b>	<b>4.365.642,99</b>

#### (1) Compuesto por :

Gastos de personal	443.843,25
Cobertura de sepelios	650.614,96
Teléfonos e internet	211.368,70
Pasajes y movilización	170.491,83
Honorarios profesionales	366.920,54
Cobertura sepelios salas	386.045,69
Atenciones	74.884,59
Seguros generales	87.069,49
Tarjetas de crédito	29.784,09
Cobertura sepelios cementerio	79.900,00
Arrendamiento Mercantil	24.189,20
Deprecia. propied. y equipos	59.859,16
Mantenimiento oficinas equipo	108.235,81
Gastos de viaje	51.291,16
Correos,currier	40.637,90
Otros menores	186.905,82
<b>Total US\$</b>	<b><u>2.972.042,19</u></b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### Nota 25. Gastos de Venta

Compuesto por:

<b>Unidad Prever</b>	
Gastos de Personal	187.171,58
Gastos Generales	<u>569.580,93</u>
<b>Subtotal</b>	<b>756.752,51</b>
<b>Unidad Necrópoli</b>	
Comisiones Internas	41.697,40
Gastos Generales	<u>4.027,77</u>
<b>Subtotal</b>	<b>45.725,17</b>
<b>Total US \$</b>	<b><u>802.477,68</u></b>

### Nota 26. Gastos Financieros

Compuesto por:

<b>Unidad Prever</b>	
Intereses y Comisiones	307.106,48
Intereses de préstamos	292.860,13
Intereses y multas fiscales	172.740,28
Impuestos Municipales	16.279,09
Intereses y multas IESS	6.813,20
Gastos Legales	40.781,10
Gastos menores	10.371,77
<b>Subtotal</b>	<b>846.952,05</b>
<b>Unidad Salas</b>	
Intereses y Comisiones	13.624,20
<b>Subtotal</b>	<b>13.624,20</b>
<b>Unidad Cementerio</b>	
Intereses y Comisiones	1.212,64
<b>Subtotal</b>	<b>1.212,64</b>
<b>Unidad Necrópoli</b>	
Intereses y multas IESS	7.490,58
<b>Subtotal</b>	<b><u>7.490,58</u></b>
<b>Total US \$</b>	<b><u>869.279,47</u></b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### Nota 27. Conciliación Tributaria

La Organización liquidó sus impuestos y presentó la siguiente situación Tributaria:

	2010	2009
Utilidad del Ejercicio	246.107,02	183.657,06
15% Participación Trabajadores	-36.916,05	-27.548,56
Gastos no deducibles en el país	292.860,13	320.000,00
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>502.051,10</b>	<b>476.105,50</b>
Impuesto a la Renta Causado	125.512,77	119.027,13
<b>Anticipo pagado</b>	<b>0,00</b>	<b>44.459,56</b>
Retenciones en la Fuente	-78.251,78	69.316,62
Anticipo del Impuesto renta próximo año	0,00	57.518,95
<b>Impuesto a la Renta a pagar</b>	<b>47.260,99</b>	<b>5.250,95</b>

### Nota 28. Contingencias

#### Juicio N° 17501-2008-26276

Basado en la información recibida por parte de los asesores legales de la Organización el juicio corresponde al acta de borrador de determinación N° RNO-ATROBE2007-0069 del 7 de noviembre del 2007 por Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal 2004 por un valor de US\$ 448.023,82. La Administración Tributaria notificó a la Organización el acta de determinación definitiva RNO-ATRADE2008-0009 y se acepta un valor de Impuesto a la Renta causado por la suma total de US\$ 521.772.

Con fecha 24 de Noviembre del 2008 se presenta la impugnación del escrito de demanda al Acta de determinación N° RNO-ATRADE2008-009 estableciendo una diferencia que ascendía a US\$ 434.810 más un recargo de US\$ 86.962. La causa corresponde a la Primera Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No.1.

Con fecha 20 de marzo del 2010 se abre la causa a prueba de descargo y se solicita el cierre del término probatorio, y que la Sala disponga el cierre del término de prueba y dicte autos para sentencia.

El juicio se encuentra en la etapa final del proceso judicial solicitando el cierre del término probatorio, solicitando se dicte sentencia, el escrito fue presentado el 21 de enero del 2010.

## **GABELA AUDITORES EXTERNOS**

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



### **Conclusión**

El juicio No. 26276-B- se encuentra en espera que la Sala disponga el cierre del término de prueba y dicte autos para sentencia. La cuantía de la demanda se compone de US\$ 434.810 por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2004 y US\$ 86.962 por intereses y recargos.

La confirmación no menciona la posibilidad de que la Autoridad Tributaria tenga una sentencia a su favor y/o la Organización tenga una sentencia favorable, por tanto de determinarse una sentencia desfavorable, la Organización estará sujeta al pago de los valores antes mencionados, en mi opinión la Administración debería registrar provisiones cautelares, independiente de las fechas en que se produzca el resultado del litigio.

### **Juicio N° 17505-2010-0080**

Corresponde a la Orden de determinación No. 2008170172 de 7 de noviembre de 2008, mediante el cuál la Autoridad Tributaria emitió el Acta Borrador No. RNO-OSOADBH09-00162 estableciendo una diferencia de impuesto a la Renta del 2005 por un valor de US\$ 118.760,86 correspondiente al recargo y adicionalmente un valor de US\$ 38.644,38 por multas.

Con fecha 30 de octubre del 2009 se emite el Acta de Determinación definitiva No. 1720090100417, por un valor de US\$ 593.804,32 más intereses así como el valor de US\$ 118.760,86 por recargo y adicionalmente el valor de US\$ 36.644,38 por multas a declaración tardía. Se presentó un Reclamo Administrativo de Impugnación en contra de la mencionada Acta Definitiva, reclamo que fue atendido por Resolución No. 117012010RREC015034, el reclamo se aceptó determinando un valor final de US\$ 563.368,40 más intereses por US\$ 112.673,68 y multas por US\$ 36.916,68.

El juicio se encuentra en la Quinta Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1, con fecha 28 de septiembre del 2010 se abre la causa de prueba por 10 días, se presentaron todas las pruebas de descargo.

A la fecha de esta confirmación se encuentra preparando la solicitud del cierre del término probatorio, así como se dicte la sentencia.

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



### **Conclusión**

La confirmación no menciona la posibilidad de que la Autoridad Tributaria tenga una sentencia a su favor y/o la Organización tenga una sentencia favorable, por tanto de determinarse una sentencia desfavorable, la Organización estará sujeta al pago de los valores antes mencionados, en mi opinión la Administración debería registrar provisiones cautelares, independiente de las fechas en que se produzca el resultado del litigio

### **Nota 29. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha del informe de los auditores independientes se produjeron eventos como el mencionado en la nota 26 de contingencias que fueron revelados por la Administración de la Organización y que tendrían un efecto sobre los estados financieros del ejercicio 2010.

---