

## 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 2008, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2007, 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 la **Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A.** al 31 de diciembre del 2008 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, 25 de mayo del 2008

Atentamente,

SC RNAE-700



Fernando Gabela M.  
RN CPA-27821

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

## BALANCE GENERAL

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2008

con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2007

(Expresado en US\$)

ACTIVO			PASIVO				
	notas				notas		
Activo Corriente	notas	2008	2007	Pasivo Corriente	notas		
					2008		
					2007		
Caja-Bancos	3	51.787,13	26.046,62	Sobregiro Bancario	11	566.398,58	297.952,24
Inversiones	4	311.431,03	313.079,95	Préstamos a corto plazo	12	238.338,70	157.833,03
Cuentas y Documentos por cobrar	5	1.640.911,54	1.062.922,79	Cuentas por pagar	13	400.014,27	179.489,99
Anticipos proveedores	6	294.803,91	70.566,61	Proveedores	14	296.639,81	351.711,61
Impuestos Anticipados	7	100.208,24	56.219,24	Obligaciones Sociales	15	128.041,71	126.761,25
Depósitos en Garantía	8	359.311,88	107.143,00	Obligaciones Fiscales	16	22.083,05	78.237,61
Inventarios de cofres y accesorios		51.403,00	31.060,21	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.651.516,12</b>	<b>1.191.985,73</b>
Otros activos corrientes		54.548,48	88.163,90				
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>2.864.405,21</b>	<b>1.755.202,32</b>				
<b>Activo Fijo</b>				<b>Obligaciones Largo Plazo</b>			
Propiedad y Equipo	9	2.526.821,76	2.125.370,92	Obligaciones Bancarias y obligaciones largo plazo	17	680.599,43	482.524,66
Depreciación Acumulada		-1.425.303,41	-1.259.947,66	Contratos diferidos	18	428.041,85	0,00
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>1.101.518,35</b>	<b>865.423,26</b>	<b>Total Pasivo a largo Plazo</b>		<b>1.108.641,28</b>	<b>482.524,66</b>
				<b>Patrimonio</b>			
<b>Activo Diferido</b>				Capital Social	19	155.000,00	150.000,00
Cementerio		37.736,56	37.736,56	Aportes Futura Capitalización		572,83	572,83
Proyectos	10	321.687,37	834.769,51	Reserva de Capital	20	697.319,13	697.319,13
<b>Total Activo Diferido</b>		<b>359.423,93</b>	<b>872.506,07</b>	Utilidad (pérdida ) años anteriores		621.457,14	574.017,08
				Utilidad del ejercicio		90.840,99	396.712,22
				<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.565.190,09</b>	<b>1.818.621,26</b>
<b>Total Activo</b>		<b>4.325.347,49</b>	<b>3.493.131,65</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>4.325.347,49</b>	<b>3.493.131,65</b>

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

**MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**  
**Estado de Pérdidas y Ganancias**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2008**  
**con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2007**  
**(Expresado en US\$)**

	notas	2008	2007
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Servicios	21	4.965.175,23	5.190.359,99
Devolución en contratos		-1.210,17	-1.518,14
Descuentos en contratos y servicios		-29.077,38	-31.986,19
Costo de Servicio	22	-341.015,29	-300.399,60
Ingresos varios		74.327,97	103.889,84
<b>Total Ingresos</b>		<b>4.668.200,36</b>	<b>4.960.345,90</b>
<b>(-) EGRESOS</b>			
Gastos Administrativos	23	2.879.659,35	3.269.721,37
Gastos de Ventas		452.638,52	349.615,58
Gastos cobranza y seguridad		873.928,51	615.117,07
Gastos financieros		370.039,65	320.836,54
Otros gastos		1.093,34	8.383,12
<b>Total Egresos</b>		<b>4.577.359,37</b>	<b>4.563.673,68</b>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>		<b>90.840,99</b>	<b>396.712,22</b>

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

**MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
 por el años terminado al 31 de diciembre del 2008  
 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2007  
 (Expresado en US\$)

	<b>Capital Social</b>	<b>Aportes Futura Capitalización</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Utilida.(perd.) Acumuladas</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total Patrimonio</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	4.000,00	572,83	697.319,13	290.994,45	705.477,07	1.698.363,48
Aumento en Capital	146.000,00					146.000,00
Transferencia resultados acumulados				283.022,63	-705.477,07	-422.454,44
Resultado del ejercicio					396.712,22	396.712,22
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>150.000,00</b>	<b>572,83</b>	<b>697.319,13</b>	<b>574.017,08</b>	<b>396.712,22</b>	<b>1.818.621,26</b>
Transferencia de capital Necropoli	5.000,00					5.000,00
Transferencia a resultados acumulados				47.440,06	-396.712,22	-349.272,16
Utilidad del ejercicio					90.840,99	90.840,99
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>155.000,00</b>	<b>572,83</b>	<b>697.319,13</b>	<b>621.457,14</b>	<b>90.840,99</b>	<b>1.565.190,09</b>

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

**Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A.**  
**Estado de Flujo del Efectivo**  
**por el año terminado al 31 de diciembre del 2008**  
**con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2007**  
**(Expresado en dólares)**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Utilidad del Ejercicio	90.840,99	396.712,22
<b>Más: cargos a resultados que no representan flujo de fondos</b>		
Depreciación y Amortización	252.138,37	104.822,00
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operacionales</b>		
Cuentas y Documentos por Cobrar	238.390,08	36.060,90
Inventarios	36.760,90	-18.568,62
Impuestos Anticipados	6.394,76	-1.890,03
Anticipos proveedores	-984.202,30	-427.337,07
Depósitos en Garantía	-328.251,67	64.390,00
Otros Activos Corrientes	-54.548,48	74.497,02
Activo Diferido	513.082,14	526.448,33
cuentas por pagar	220.524,28	51.728,61
Proveedores	-55.071,80	-113.998,64
Obligaciones fiscales	-56.154,56	63.759,41
Cuentas en tránsito	0,00	-160,00
Obligaciones Sociales	1.280,46	63.759,41
<b>Efectivo Neto Provisto (utilizado) en Actividades de Operación</b>	<b><u>-118.816,83</u></b>	<b><u>820.223,54</u></b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Sobregiro Bancario	268.446,34	8.010,94
Préstamos corto plazo	80.505,67	119.561,93
Obligaciones Bancarias	198.074,77	(331.425,18)
Contratos Diferidos	428.041,85	(10.924,08)
Capital Social	5.000,00	146.000,00
<b>Efectivo Neto Provisto (Utilizado) en Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>980.068,63</u></b>	<b><u>(68.776,39)</u></b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>		
Movimiento en Activos Fijos Neto	<u>(837.160,21)</u>	<u>(611.756,90)</u>
<b>Efectivo Neto (Utilizado) Provisto en Actividades de Inversión</b>	<b><u>(837.160,21)</u></b>	<b><u>(611.756,90)</u></b>
<b>Aumento (Disminución) Neto Expresado en Caja, Bancos, equivalentes</b>	<b>24.091,59</b>	<b>139.690,25</b>
Caja, Bancos y equivalentes al Inicio del año	<u>339.126,57</u>	<u>199.436,32</u>
<b>Caja, Bancos y equivalentes al fin del año</b>	<b><u>363.218,16</u></b>	<b><u>339.126,57</u></b>

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



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

**Notas a los Estados Financieros por el  
año terminado al 31 de diciembre del 2008  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2007.**

**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 seria crisis debido fundamentalmente a los cambios sustanciales en la reducción en el precio del petróleo y en consecuencia ha impactado a la Republica del Ecuador por cuanto una de las bases de su economía se sustenta en la exportación de petróleo, adicionalmente la disminución de las remesas del exterior recibidas por los emigrantes y otros factores han alterado el presupuesto del Estado produciendo un déficit por falta de los recursos disminuidos por los factores antes mencionados, la restricción de fuentes de financiamiento como créditos internacionales tiene como efecto una disminución de la actividad económica caracterizado por altas tasas de inflación, un incremento en la calificación de riesgo país y como resultado una disminución del poder adquisitivo y desempleo. El Gobierno del Ecuador a través de sus autoridades económicas están implementando reajustes al presupuesto general del estado así como mecanismos financieros a fin de evitar que el proceso de crisis económica tenga efectos en la posición financiera de las compañías. 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

## 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



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 (NIF), 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 2008 difirió 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 NIIFs y establece el año 2009 como año de transición para dicha implementación debiendo la Junta de Accionistas aprobar el plan de implementación y conocer los efectos de esta aplicación hasta el 30 de marzo del 2009.

**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 denominado pre-pago, los servicios de emergencias, de cementerio se hallan 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 ningún valor para cubrir riesgos de incobrabilidad, consideró una cartera recuperable especialmente el servicio denominado Asistencias Prever que se respalda a través de contratos.

**Inventarios.-** Los inventarios de espacios (nichos) y cofres 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 2008, fueron los siguientes: Edificios 5% anual, Equipo de Oficina 20%, Muebles y Enseres 10% anual, 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 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.

**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.

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

## 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



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.

La Organización al 31 de diciembre del 2008, no constituyó ninguna reserva por este concepto.

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

**Contratos Diferidos.-** Se registran los planes por servicios exequiales cuya cobertura incluye los diferentes siniestros que estarían cubiertos por este servicio determinados en los contratos celebrados.

**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.

### Nota 3. Caja - Bancos

Compuesto por:

	2008	2007
Caja custodio Administración	9.488,06	7.472,22
Fondo Rotativo	3.946,58	3.374,17
Bancos Unidad Prever	1 9.552,18	15.200,23
Bancos Unidad Salas	2 26.424,97	0,00
Bancos Unidad Cementerio	3 2.375,34	0,00
<b>Total US \$</b>	<b>51.787,13</b>	<b>26.046,62</b>

#### Unidad Preveer

Bancos cuenta corriente	2.304,77
Bancos cuenta de ahorro	7.247,41
<b>Total US \$</b>	<b>1 9.552,18</b>

#### Unidad Salas

Bancos cuenta corriente	257,88
Bancos cuenta de ahorro	26.167,09
<b>Total US \$</b>	<b>2 26.424,97</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



<b>Unidad Cementerio</b>		
Bancos cuenta corriente		2.315,34
Bancos cuenta de ahorro		<u>60,00</u>
<b>Total US \$</b>	<b>3</b>	<b><u>2.375,34</u></b>

- (1) La Organización mantiene sus recursos económicos en 24 cuentas corrientes y cuentas de ahorro, recursos sobre los cuales no pesa ninguna restricción en su utilización

### Nota 4. Inversiones

Compuesto por:

		2008	2007
Banco Pichincha	1	40.000,00	40.000,00
Banco Cuscatlan Panamá	2	35.000,00	35.000,00
Banco Internacional	3	20.000,00	20.000,00
Hospital de los Valles	4	39.964,00	39.964,00
Necrópoli	5	11.003,68	166.283,22
Club Buena Vista		10.032,73	0,00
Prever-Rio Funer		11.462,00	0,00
Apartamento Futura	6	137.703,09	0,00
Otros menores		<u>4.257,53</u>	<u>11.832,73</u>
<b>Total US \$</b>		<b><u>311.431,03</u></b>	<b><u>313.079,95</u></b>

- (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 un certificado de depósito a plazo indefinido, a una tasa de interés variable.
- (3) Corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo, a una tasa de interés del 5.50% y un plazo de 1096 días.
- (4) Corresponde a la inversión en compra-venta de acciones del Hospital de los Valles de 4.000 acciones ordinaria.
- (5) Corresponde a una inversión que la Organización a efectuado en acciones de Memorial Necropoli S.A.
- (6) Corresponde a una inversión en un bien inmueble que formará parte de las propiedades de la Organización.

**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 5. Cuentas y Documentos por Cobrar**

Compuesto por:

		2008	2007
<b>Unidad Prever</b>			
Cuentas y Documentos por cobrar	1	588.422,32	415.170,97
<b>Unidad Salas</b>			
Cuentas y Documentos por cobrar	2	192.652,63	35.344,90
<b>Unidad Cementerio</b>			
Cuentas y Documentos por cobrar	3	38.683,05	0,00
<b>Unidad Necropoli</b>			
Cuentas y Documentos por cobrar		4.774,71	0,00
Anticipo empleados	4	816.378,83	612.406,92
<b>Total US \$</b>		<b><u>1.640.911,54</u></b>	<b><u>1.062.922,79</u></b>

**(1) Conformado de la siguiente manera**

Corresponde a:

Seguros Pichincha		58.405,82
Preveer Ventas		99.024,40
Inmotorres Cía. Ltda.		52.200,80
Premed		55.050,04
Unidad Cementerio		41.801,24
Documentos en garantía	1a	234.575,76
Otros menores		<u>74.364,26</u>
<b>Total US \$</b>		<b><u>615.422,32</u></b>

**(1a.)** Corresponde a valores por garantías entregadas a los acreedores por préstamos de terceros con pagos semestrales..

**(2) Compuesto por:**

Senami Preveer		96.870,14
Emergencias América		37.912,54
Emergencias Manta		10.978,79
Servicios Preveer		24.995,91
Memorial Internacional		17.199,00
Otros menores		<u>4.696,25</u>
<b>Total US\$</b>		<b><u>192.652,63</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



### (3) Compuesto por:

Unidad Salas	24.766,12
Unidad Necrópoli	9.275,10
Otros menores	4.596,83
<b>Total US \$</b>	<b><u>38.638,05</u></b>

(4) Incluye un valor de US\$ 783.695,34 correspondiente a dividendos al principal accionista de la Organización sobre utilidades acumuladas de ejercicios que debe ser ratificado por la Junta General de Accionistas

### Nota 6. Anticipos Proveedores

Compuesto por:

	2008	2007
Anticipo proveedores US\$	294.803,91	70.566,61

(1) compuesto por:

Detalle	
Compra de vehículos	6.935,92
Estructec Estructuras metálicas	118.000,00
Arquitectos construcción	95.970,79
Notria construcciones	23.000,00
Comisiones por recaudación	28.625,64
Otros menores	22.271,56
<b>Total US\$</b>	<b><u>294.803,91</u></b>

### Nota 7. Impuestos Anticipados

Compuesto por:

	2008	2007
Retención 1%	98,67	11.536,81
IVA 12% Compras	18.279,34	15.567,86
IVA 12% Servicios	374,20	251,80

## 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%	65.064,04	27.883,12
Retención 70%	46,20	87,84
Retención 30%	14,79	0,00
Retención 5%	23,86	23,86
Anticipo impuesto renta	16.307,14	
Otros Impuestos	0,00	867,95
<b>Total US \$</b>	<b>100.208,24</b>	<b>56.219,24</b>

### Nota 8. Depósitos en garantía

Esta compuesto por documentos entregados a los diferentes arrendatarios para la utilización de bienes inmuebles para desarrollar el giro del negocio de la organización, de acuerdo al siguiente detalle:

		2008	2007
Oficina Local El Bosque Quito	1	100.000,00	0,00
Oficinas Edificio Skorpis Quito		1.400,00	1.400,00
Oficinas Edificio Guayaquil		0,00	1.700,00
Garantía Marco Altamirano	2	100.000,00	100.000,00
Local Casa Shyris Quito		3.000,00	0,00
Local Casa Rosada Quito		3.000,00	0,00
Garantía a terceros	3	146.168,88	0,00
Otras Garantías		5.743,00	4.043,00
<b>Total US \$</b>		<b>359.311,88</b>	<b>107.143,00</b>

(1) Garantía por utilización de bien inmueble

(2) Documento garantía entregado por préstamo a la Organización Memorial.

(3) Garantía por préstamos de terceros para la Organización.

### Nota 9. Activos Fijos

Conformado por:

	2007	Movimiento Neto	2008
Terrenos	14.700,00	0,00	14.700,00
Edificios	1.203.236,73	276.625,00	1.479.861,73
Instalaciones	45.263,31	0,00	45.263,31
Equipó de Oficina	228.733,36	8.748,00	237.481,36
Muebles y Enseres	215.063,98	30.848,14	245.912,12
Vehiculos	229.433,71	0,00	229.433,71
Equipo de Computación	127.558,82	71.429,70	198.988,52

## 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



Equipo de Tanatropaxia	4.495,14	0,00	4.495,14
Equipo exequias	46.000,00	0,00	46.000,00
Articulos Inhumación	3.494,75	0,00	3.494,75
Capillas ardientes	7.391,12	0,00	7.391,12
Maquinaria y equipo	0,00	13.800,00	13.800,00
<b>Subtotal</b>	<b>2.125.370,92</b>	<b>401.450,84</b>	<b>2.526.821,76</b>
Depreciación Acumulada	<u>-1.259.947,66</u>	<u>-165.355,75</u>	<u>-1.425.303,41</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>865.423,26</u></b>	<b><u>236.095,09</u></b>	<b><u>1.101.518,35</u></b>

Cargo a resultados por depreciación el valor de US \$ 252.138,33, de acuerdo a índices expresados en nota 1.

### Nota 10. 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.

	2008	2007
Proyecto Miami	321.686,50	834.769,51
Proyecto Cementerio	37.736,56	37.736,56
<b>Total US\$</b>	<b><u>359.423,06</u></b>	<b><u>872.506,07</u></b>

### Nota 11. Sobregiro Bancario

Conformado por:

	2008	2007
Banco de Machala	1.955,12	774,46
Banco Internacional	222.148,86	276.770,98
Banco del Pichincha	105.457,16	18.032,80
Produbanco	1.000,00	2.374,00
Banco de Guayaquil	230.886,99	0,00
Banco del Pacifico	4.950,45	0,00
<b>Total US \$</b>	<b><u>566.398,58</u></b>	<b><u>297.952,24</u></b>

(1) Valores de sobregiros contratados los cuales son cubiertos en el corto plazo.

**Nota 12. Prestamos Corto Plazo**

<b>Instituciones Financieras y préstamos de terceros</b>	<b>Número Operación</b>	<b>Vigencia desde hasta</b>		<b>Tasa Interés</b>	<b>Monto</b>	
Banco del Pichincha	357648-00	05/12/2007	15/03/2009	15,45%	8.737,87	1
Banco Internacional	110840	05/04/2007	05/04/2009	12%	293,78	2
Banco Pichincha Sucre Perez- Sontech Invesment	274627	10/05/2007	10/05/2009	7,98%	6.328,85	3
Byron León-Sontech Invesment	S/N	05/10/2007	06/06/2009	9%	27.736,58	4
Préstamo de terceros	S/N	05/10/2007	06/06/2009	9%	4.822,30	5
Banco Internacional	8030		Revolvente	10%	70.500,00	6
		04/08/2008	04/02/2010	12%	119.919,32	7
<b>Total US \$</b>					<b>238.338,70</b>	

- (1) Crédito concedido para de Capital de Operación, con pagos de amortización gradual a la fecha de este informe la Organización se encuentra cumplimiento con el programa de pagos.
- (2) Crédito concedido para de Capital de Operación, con pagos de amortización gradual a la fecha de este informe la Organización se encuentra cumplimiento con el programa de pagos.
- (3) Crédito concedido para de Capital de Operación, con pagos de amortización gradual a la fecha de este informe la Organización se encuentra cumplimiento con el programa de pagos.
- (4) Crédito cedido por Sucre Pérez M. a través de Sontech Invesment Inc., mediante el endoso del pagaré correspondiente a los vencimientos.
- (5) Crédito cedido por Byron León a través de Sontech Invesment Inc. mediante el endoso del pagaré correspondiente a los vencimientos.
- (6) Crédito concedido para Capital de operación con pagos mensuales y revolvente.
- (7) Crédito concedido para capital de operación con pagos de acuerdo a tabla de amortización gradual

## 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 13. Cuentas por Pagar

Compuesto por:

		2008	2007
Prestamos a Terceros	1	126.000,00	121.123,00
Otros acreedores	2	228.636,18	58.206,99
Otros Menores		<u>45.378,09</u>	<u>160,00</u>
<b>Total US\$</b>		<b><u>400.014,27</u></b>	<b><u>179.489,99</u></b>

(1) Corresponde a valores entregados a la Organización por concepto de Préstamos de terceros para Capital de operación.

(2) Compuesto por:

Marco Altamirano	80.000,00
Prevedmed	22.723,25
Otros menores	13.111,69
Arq. Ordóñez Eudoro	14.000,00
Siniestros Memorial	41.801,24
Aurelio Daqui	30.000,00
Berenice de Torres	<u>27.000,00</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>228.636,18</u></b>

### Nota 14. Proveedores

Compuesto por:

		2008	2007
Proveedores	(1)	296.639,81	238.961,61
Otros Acreedores		<u>0,00</u>	<u>112.750,00</u>
<b>Total US\$</b>		<b><u>296.639,81</u></b>	<b><u>351.711,61</u></b>

(1) Compuesto por:

American Express Cooperativa	12.113,05
Edi Ecuatorial	22.235,52
Hospital de los Valles	6.657,08
Servicios Salas de velación	24.995,91
First Class	10.071,26
Jaime Pasos	13.386,34
Sánchez y Asociados	5.000,00

## 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



Parque Monte Olivo	4.834,52
Legal Productos Ecuador S.A.	4.272,00
Grya Cia. Ltda.	5.681,81
Telecom	6.356,35
Proveedores varios	25.587,75
Parque Cementerio	24.766,12
Funeraria la Paz	8.781,88
Espazio Arquitectos	5.963,06
Otros proveedores menores	<u>115.937,16</u>
<b>Total US\$</b>	<b><u>296.639,81</u></b>

### Nota 15. Obligaciones Sociales

Compuesto por:

	2008	2007
Sueldos por Pagar	12.891,38	11.048,09
Aportes IESS Personal	6.463,21	4.306,44
Décimo Tercer sueldo	11.646,06	7.611,14
Décimo cuarto sueldo	9.130,43	8.615,13
Fondos de Reserva	43282,66	24.781,96
Préstamos Quirografarios	1587,13	1.032,38
Vacaciones	1.534,53	1.591,93
Aportes IESS Patronal	8.369,41	5.449,49
15% participación trabajadores	<u>33.136,90</u>	<u>62.324,69</u>
<b>Total US \$ (1)</b>	<b><u>128.041,71</u></b>	<b><u>126.761,25</u></b>

(1) Compuesto por:

	Prever	Salas	Cementerio	Necrópoli	2008
Sueldos por Pagar	3.366,62	6.168,07		3.356,69	12.891,38
Aportes IESS Personal	4.639,41	1.635,58	160,22	28,00	6.463,21
Décimo Tercer sueldo	10.045,54	1.457,73	142,79		11.646,06
Décimo cuarto sueldo	4.899,15	3.977,04	254,24		9.130,43
Fondos de Reserva	30.806,41	9.335,14	814,48	2.326,63	43.282,66
Préstamos Quirografarios	1346,85	240,28			1587,13
Vacaciones		1.534,53			1534,53
Aportes IESS Patronal	6.036,84	2.124,38	208,19		8.369,41
15% participación trabajadores	<u>35.126,86</u>		<u>-1989,96</u>		<u>33.136,90</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>96.267,68</u></b>	<b><u>26.472,75</u></b>	<b><u>-410,04</u></b>	<b><u>5.711,32</u></b>	<b><u>128.041,71</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 16. Obligaciones Fiscales**

Compuesto por:

	2008	2007
Retención 1%	-1.109,03	77,88
Retención 2%	3.756,54	2.079,19
Retención 5%	121,22	0,00
Retención 8%	3.069,01	1.434,51
Retenciones 100% IVA	4.565,32	2.120,16
Retenciones 70% IVA servicios	3.412,77	2.658,87
Retenciones 30% IVA compras	1.587,14	597,59
Impuesto a la renta personal	658,36	728,12
IVA Ventas 12%	4.298,15	5.258,46
25% Impuesto a la Renta	1.508,27	63.282,83
Diferencias	215,3	0,00
<b>Total US\$</b>	<b><u>22.083,05</u></b>	<b><u>78.237,61</u></b>

**Nota 17. Obligaciones Bancarias y obligaciones a largo plazo**

Compuesto por:

		2008	2007
Sontech Invesment 05/07/2009	1	7.233,43	20.842,92
Wofgang Von Maack		0,00	120.000,00
Agencia de garantía de depósito AGD		0,00	83.864,34
Corfinsa	2	1.233,21	12.856,85
Unidad Salas		0,00	67.305,35
Privatesa	3	150.000,00	160.000,00
Senami Siniestros	4	96.870,14	
Bluetower Edic. Piso 10	5	150.000,00	
Préstamos de terceros	6	264.817,41	
Banco Internacional		554,74	
Banco de Guayaquil		3.947,47	
Fundación Max Uhle		4.494,00	
Otras obligaciones menores		0,00	9.106,42
<b>Intereses</b>			
Intereses por pagar Sontech Invesm.2009		190,67	1.534,86
Intereses por pagar varios préstamos		-3,67	3,67
Intereses Sucre Pérez		1.134,93	5.987,01
Intereses por pagar Byron León		127,10	1.023,24
<b>Total US\$</b>		<b><u>680.599,43</u></b>	<b><u>482.524,66</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



- (1) Corresponde al contrato de préstamo para capital de operación con un interés fijo del 9% anual a un plazo de 1.459 días, de acuerdo a la tabla de amortización gradual.
- (2) Corresponde al crédito otorgado por Corfinsa Sociedad Financiera, para la adquisición de un vehículo, a plazo de 1.080 días con una tasa de interés efectiva del 14.28% y tabla de amortización gradual.
- (3) Mediante Escritura Pública otorgada 27 de agosto del 2007, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Guayaquil se constituye el Fideicomiso Mercantil en Garantía Memorial Funer con la finalidad de mantener la Titularidad de los bienes transferidos al Patrimonio autónomo y que estos bienes sirvan de garantía y fuente de pago de las obligaciones que tuviera a favor de Privatesa S.A. y la Compañía Fidunegocios administradora del fondos y Fedeicomiso, bienes que están conformados por el estacionamiento número uno, dos, tres del subsuelo del Edificio Skorpíos, oficina mil uno, mil dos, mil tres, mil cuatro, mil cinco y el hall del piso diez bajo el régimen de propiedad horizontal .
- (4) Corresponde a valores por pagar en el ejercicio 2009 por servicio de Expatriación de la Secretaría Nacional del Emigrante
- (5) Corresponder a la Escritura de Compra venta que otorga el Fideicomiso denominado Blue Tower Uno a favor de la Organización Memorial S.A. con hipoteca abierta de primera especial y preferente a favor de la Sociedad Financiera Interamericana S.A., y contrato de fideicomiso mercantil en garantía irrevocable que otorga Memorial S.A. a favor de Enlace de Negocios Fiduciarios S.A. Fodevasa por un contrato de compra-venta por US\$ 273.625. denominado Blue Tower, escritura pública firmada el 1 de diciembre del 2008.
- (6) Corresponde a préstamos de terceros entregados a la Organización para Capital de Operación, préstamos que tienen diferentes plazos y tasa de interés, adicionalmente la Organización ha entregado como garantía de estas operaciones pagarés.

### Nota 18.

**Contratos Diferidos.-** Están constituidos por ingresos que provienen del servicio de asistencia de previsión que efectúan los beneficiarios de este servicio los cuales se depositan las cuotas correspondientes en las cuentas corrientes y tarjetas de crédito a la Organización y que son registrados en esta cuenta hasta cuando la Administración proceda a facturar.

## 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 19. Capital Social.-** Mediante Escritura Pública del 30 de mayo del 2008, de la Notaría Sexta del Cantón Quito, para la Fusión por absorción y aumento de capital en cumplimiento a las resoluciones de las Juntas generales de accionistas la Organización Memorial S.A. del 27 de mayo del 2008 resuelve la fusión por absorción a Necropoli S.A. reforma sus estatutos, con todas sus derechos y obligaciones y se aumenta el capital social en US\$ 5.000,00 nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una quedando su capital integrado de la siguiente forma:

Accionista	Capital Memorial S.A.	Capital Necropoli	Aumento Capital	Capital Fusionado	% Partici.
Pablo Cevallos	148.500,00	4.500,00	153.000,00	153.000,00	99
Cecilia Sánchez	1.500,00	500,00	2.000,00	2.000,00	1
<b>Total US\$</b>	<b>150.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>155.000,00</b>	<b>155.000,00</b>	<b>100</b>

**Nota 20. Reserva Legal.-** La legislación vigente, establece apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito, Reserva que no dispone su distribución como ganancia, podrá ser capitalizada y/o compensar pérdidas.

Se creará dicha reserva de acuerdo al R.O. 332 del 8 de diciembre de 1993, resuelve en los Artículos 111 y 339 de la Ley de Compañías, después de deducir la participación de los trabajadores e impuesto a la renta.

La Organización se apropió el monto correspondiente a la Reserva legal del Ejercicio 2008 en el ejercicio 2009.

**Nota 21. Ingresos por Servicios**

Compuesto por:

	2008	2007
<b>Unidad Prever</b>		
Contratos Asistencia Quito	1.358.088,11	1.913.019,33
Contratos asistencia Manta	176.581,87	194.217,51
Contratos Asistencia Cuenca	42.767,29	62.232,23
Contratos Asistencia Guayaquil	120.526,74	153.052,84
Contratos de Seguros	1.753.909,65	1.779.229,22

## 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



Club Prever	2.144,00	1.640,00
<b>Unidad Salas</b>		
Servicio América	438.744,74	356.734,17
Servicios 18 de Septiembre	44.850,00	53.089,69
Contratos	531,26	0,00
Agencia Manta	16.050,00	19.865,00
Ventas Generales	535.144,40	579.035,15
<b>Unidad Cementerio</b>		
Ingresos por servicios	152.421,82	78.244,85
<b>Unidad Necrópoli</b>		
Ingresos por servicios	323.415,35	0,00
<b>Total US \$</b>	<b>4.965.175,23</b>	<b>5.190.359,99</b>

### Nota 22. Costos por Servicios

Compuesto por:

	2008	2007
<b>Unidad Salas</b>		
Sala América	283.688,38	270.600,51
Sala Shyris	1.729,03	17.756,42
Sala Versalles	0,00	38,46
Sala Cuenca	0,00	180,00
Sala Manta	14.172,13	11.824,21
<b>Unidad Cementerio</b>		
Costos por servicios	41.309,77	0,00
<b>Unidad Necrópoli</b>		
Costos por servicios	115,98	0,00
<b>Total US \$</b>	<b>341.015,29</b>	<b>300.399,60</b>

### Nota 23. Gastos de Administración

Compuesto por:

	PREVER	SALAS	CEMENTERIO	NECROPOLI	CONSOLIDADO 2008
Administrativos Quito	1.872.907,28	2.140,40	71.244,65	78.158,10	2.024.450,43
Administrativos América	37.821,27	496.838,98	0,00	0,00	534.660,25
Administrativos Shyris	0,00	365,64	0,00	0,00	365,64
Administrativos Versalles	8.384,74	545,37	0,00	0,00	8.930,11
Administrativos Manta	197.065,08	38.553,58	0,00	0,00	235.618,66
Administrativos Cuenca	75.391,76	242,50	0,00	0,00	75.634,26
	<b>2.191.570,13</b>	<b>538.686,47</b>	<b>71.244,65</b>	<b>78.158,10</b>	<b>2.879.659,35</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. Conciliación Tributaria

La Organización declaró los impuestos y presentó la siguiente conciliación:

	2008	2007
Utilidad del Ejercicio	90.840,99	396.712,21
15% Participación Trabajadores	13.626,15	59.506,83
Gastos no Deducibles en el País	267.347,78	117.868,60
Utilidad Gravable	344.562,62	455.073,98
Impuesto a la Renta Causado	86.140,66	113.768,50
Anticipo pagado	16.307,14	
Retenciones en la Fuente	68.297,60	40.577,11
Anticipo del impuesto renta próximo año		16.307,14
Saldo impuesto renta a pagar	1.535,92	73.191,39

### Nota 25. Contingencias

#### Juicio de Impugnación 24165-M

Basado en la información recibida por el Asesor Legal de la Organización y basado en el acta de determinación N° 1720050100242 e impugnada mediante resolución 11701206 RREC013132 del 24 de Mayo del 2006 se encuentra impugnada ante el tribunal distrital de los Fiscal por un valor de US\$ 181.391,55.

Con fecha Marzo del 2009 en el juicio N° 17501-2006-24165- 3420-M se emite una sentencia favorable y resuelve dejar sin efecto la Resolución N° 117012006RREC013132 del 24 de Mayo del 2006, sin embargo la administración tributaria con fecha 31 de Marzo del 2009 interpone un recurso de Casación el juicio se encuentra en resolución de la Corte nacional de Justicia para el termino de responder a la Casación.

#### Juicio N° 17501-2008-26276

Corresponde al acta de borrador de determinación N° RNO-ATRODE2006-0063 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 y se acepta un valor de Impuesto a la Renta causado por la suma de US\$ 434.810,84 mas intereses y multas y un recargo del 20% la sobre la obligación determinada.

Con fecha 24 de Noviembre del 2008 se presenta el escrito de demanda al Acta de determinación N° RNO-ATRADE2008-009.



Con fecha 21 de abril del 2009 dentro del término de prueba en oficio N° 201-2008-26276 el tribunal Distrital de lo Fiscal dispone que se cumpla con el requerimiento del SRI solicita nueva documentación.

Los juicios se mantienen sin resolución inmediata por tanto la Administración no puede registrar aún el resultado de los fallos.

**Nota 26. Eventos Subsecuentes**

**Antecedentes**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del cuatro de septiembre del 2006, adoptó las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del año 2009.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de julio del 2008, en el cual se ratifica el cumplimiento de la Resolución No. 06.IC1.004 del 21 de agosto del 2006.

**Aplicación**

Las Compañías y entidades sujetas y reguladas por la Ley de Mercado de Valores aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del año 2010 así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición, el grupo de las compañías antes mencionadas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con la aplicación y observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2009.

Se aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2011, las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007, se establece el año 2010 para estas Compañías como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del ejercicio económico del año 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



Aplicarán a partir del año 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto las Compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del año 2011

El grupo de compañías y entidades que se encuentran inmersas en los párrafos primero, segundo y tercero deberán obligatoriamente hasta el 31 de marzo del 2009, 31 de marzo del 2010, 31 de marzo del 2011, un cronograma de implementación de dicha disposición en el cual se observará un Plan de Capacitación, Plan de implementación, fecha del resultado del diagnóstico de los impactos de dicha implementación el cual deberá adicionalmente ser aprobada por la Junta General de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Las compañías deberán presentar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.

Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011 según el caso bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad al estado de resultados bajo NIIF

Explicar cualquier ajuste material si los hubiere al estado de flujo del efectivo del 2009, 2010, 2011 según el caso previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Las conciliaciones deberán ser presentadas con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el Balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio Neto al inicio de cada período de transición, deberán ser aprobada por el directorio o por el organismo de control que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010, 2011, según corresponda y ratificada por la Junta General de socios y accionistas o por el apoderado en caso de sociedades extranjeras que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010, 2011 según el caso deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011, 2012 respectivamente.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de implementación.

## 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



Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27 se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los párrafos precedentes.

La compañía de acuerdo al cronograma de aplicación tendría la obligación de presentar sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2012.

Hasta la emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efecto importante en los estados financieros y que no hayan sido revelados.