

BALANCE DE SITUACIÓN AL CIERRE DEL EJERCICIO 2008

(Unidad de cuenta euro)

ACTIVO	NOTAS MEMORIA	31/12/2008
A) ACTIVO		4.911.901,53
A-1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3 y 5	3.285.602,60
Bancos e instituciones de crédito c/c vista, euros		1.067.484,14
Inversiones a corto plazo de gran liquidez		2.218.118,46
A-3) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en ppygg	3 y 6	1.595.037,22
I. Instrumentos de patrimonio		287.201,82
Inversiones financieras en instrumentos de patrimonio		287.201,82
II. Valores representativos de deuda		1.307.835,40
Valores representativos de deuda		1.307.835,40
Depósitos en entidades de crédito		-
III. Instrumentos híbridos		-
IV. Otros		-
A-5) Préstamos y partidas a cobrar	3 y 7	31.261,71
IX. Otros créditos		31.261,71
1. Créditos con las Administraciones públicas		16.964,53
2. Resto de créditos		14.297,18
TOTAL ACTIVO		4.911.901,53

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	NOTAS MEMORIA	31/12/2008
A) PASIVO		6.624,44
A-3) Debitos y partidas a pagar	3 y 8	6.624,44
IX. Otras deudas		6.624,44
1. Deudas con las Administraciones públicas		608,06
3. Resto de otras deudas		6.016,38
TOTAL PASIVO		6.624,44
B) PATRIMONIO NETO	3 y 9	4.905.277,09
B-1) Fondos propios		4.905.277,09
I. Fondo Mutual		30.050,60
III. Reservas		2.408.577,49
3. Otras reservas		2.408.577,49
VII. Resultado del ejercicio		2.466.649,00
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.905.277,09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		4.911.901,53

Las notas de la memoria 1 a 14 y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2008

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2008

(Unidad de cuenta euro)

	NOTAS MEMORIA	31/12/2008
I. CUENTA afecta a las Actividades de los Planes de previsión de las EPSV	3, 4 y 10	
I.1 Cuotas imputadas al ejercicio		3.594.431,13
a) Cuotas devengadas		3.594.431,13
Trasposos entradas partícipes		2.888.358,80
Aportaciones de los partícipes		706.072,33
I.2 Ingresos del inmov. material y de las inversiones		320.073,48
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras		138.679,68
Ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio		5.111,18
Ingresos de valores representativos de deuda		57.396,41
Diferencias positivas de cambio		-
Otros ingresos financieros		76.172,09
c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro de inmov. mat. e inversiones		-
c2) De inversiones financieras		-
d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones		181.393,80
d2) De inversiones financieras		181.393,80
I.5 Prestaciones del ejercicio		-1.134.845,13
a) Prestaciones y gastos pagados		-1.134.845,13
a1) Actividad de la Previsión Social		-1.134.845,13
Trasposos salidas partícipes		-1.066.168,54
Prestaciones		-68.676,59
I.8 Gastos de explotación netos		-54.887,44
b) Gastos de explotación		-54.887,44
I.10 Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		-258.123,04
a) Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones		-
a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras		-
b) Correcciones de valor del inmov. mat. y de las inversiones		-49.341,10
b3) Deterioro de inversiones financieras		-49.341,10
c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones		-208.781,94
c2) De inversiones financieras		-208.781,94
I.12 Subtotal. (Resultado de la cuenta afecta a las Actividades de los EPSVs)		2.466.649,00
II. CUENTA afecta al resto de Actividades desarrolladas por las EPSVs		-
I.10 Subtotal. (Resultado de la cuenta afecta al resto de actividades de las EPSVs)		-
III. CUENTA NO afecta a las actividades de la previsión social		-
I.10 Subtotal. (Resultado de la cuenta NO afecta a las actividades de la previsión social)		-
I.10 Resultado del ejercicio		2.466.649,00

Las notas de la memoria 1 a 14 y el Anexo I adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2008

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los Asociados de ES EQUILIBRIO DE PREVISION SOCIAL VOLUNTARIA, E.P.S.V.

Hemos auditado las cuentas anuales de ES EQUILIBRIO DE PREVISION SOCIAL VOLUNTARIA, E.P.S.V. que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2008, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los miembros de la Junta de Gobierno de la Entidad y de la Gestora (Espirito Santo Pensiones, E.G.F.P., S.A.). Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Los miembros de la Junta de Gobierno de la Entidad presentan, de ES EQUILIBRIO DE PREVISION SOCIAL VOLUNTARIA, E.P.S.V., las cuentas anuales de acuerdo con lo previsto en la legislación mercantil, no incluyendo en este ejercicio las cifras comparativas correspondientes al ejercicio anterior al no ser exigido por la citada legislación. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2008. Con fecha 29 de abril de 2008 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2007, formuladas de conformidad con los principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión favorable.

Las cuentas anuales del ejercicio 2008 adjuntas son las primeras que la Junta de Gobierno de ES EQUILIBRIO DE PREVISION SOCIAL VOLUNTARIA, E.P.S.V. prepara aplicando el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y la Directriz de aplicación de la adaptación contable para las entidades de previsión social voluntaria. En este sentido, de acuerdo con lo establecido en el apartado 1 de la Disposición Transitoria Cuarta del citado Real Decreto, se han considerado estas cuentas anuales del ejercicio 2008 adjuntas, como cuentas anuales iniciales, por lo que no se incluyen cifras comparativas del ejercicio anterior. En la Nota 13 de la memoria adjunta, "Aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables", se explican las principales diferencias entre los criterios contables aplicados en las cuentas anuales del ejercicio 2007 y los actuales, así como la cuantificación del impacto que produce esta variación de criterios contables en el patrimonio neto al 1 de enero de 2008, fecha de transición. También se incorporan el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias incluidos en las cuentas anuales aprobadas del ejercicio 2007, que fueron formuladas aplicando el Plan General de Contabilidad vigente en dicho ejercicio.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2008 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de ES EQUILIBRIO DE PREVISION SOCIAL VOLUNTARIA, E.P.S.V. al 31 de diciembre de 2008, de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación.



El informe de gestión adjunto del ejercicio 2008, contiene las explicaciones que los miembros de la Junta de Gobierno de la Entidad consideran oportunas sobre la situación de ES EQUILIBRIO DE PREVISION SOCIAL VOLUNTARIA, E.P.S.V., la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2008. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad de Previsión Social Voluntaria (E.P.S.V.).

En Madrid a veintisiete de abril de dos mil nueve.

Lasemer Auditores, S.L.



Pedro Rodríguez San Román
Socio - Auditor de Cuentas
Nº R.O.A.C. 5.109