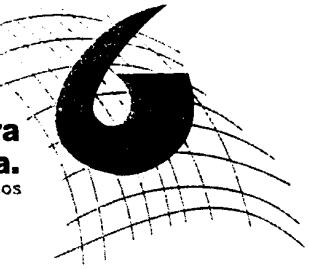


DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.

1. Hemos realizado una auditoría del estado de situación de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A. al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la auditoría que practicamos.
2. Nuestro 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 informaciones reveladas en los estados financieros de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.. Nuestra auditoría comprende también, una evaluación 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 de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.
3. Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales en el país, el cumplimiento de las obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos durante el período Enero a Diciembre del 2000 y emitiremos un informe al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente en sus aspectos más significativos la situación financiera de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A., al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y el flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
5. El 9 de enero del 2000, el Gobierno del Ecuador, anunció el proceso de dolarización el cual tomó como moneda oficial del país al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, con una relación cambiaria de veinticinco mil sucren por cada dólar, la cual se utilizó para la aplicación de la Conversión de los Estados Financieros, aprobada en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Suplemento del R.O. No. 34 del 13 de marzo del 2000 y la Resolución No. SB-SC-SRI-01 publicada en el R.O. No. 57 del 13 de abril del 2000, que aprobó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el sistema de dolarización", cuya fecha de transición fue el 31 de marzo del 2000.



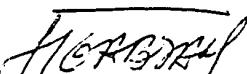
Además los Estados Financieros básicos de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A., fueron convertidos de sures a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, acogiéndose a lo dispuesto en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, y de acuerdo a los requerimientos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 16 y 17.

Mayo, 29 del 2001

*Consultora Gabela Co. Ltda*

RNAE - 004

Atentamente,

  
José Ignacio Gabela  
Socio de Auditoría  
RN # 14764



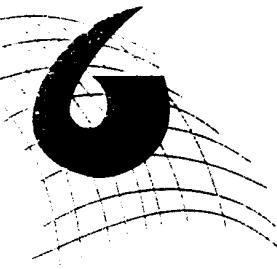
CONSULTORA GABELA  
INTERNACIONAL, INC.

Av. 12 de Octubre 959 y Roca Tel.: (593-2) 231-628 / 553-534 / Telefax: (593-2) 500-955  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net) Quito - Ecuador

**MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(bexpresado en dólares)

| ACTIVO                          |                     | PASIVO                                |                             |           |
|---------------------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------|
| ACTIVOS CORRIENTES              | 31/DIC/00           | PASIVO CORRIENTE                      | 31/DIC/00                   |           |
| CAJA BANCOS                     | (Nota 3)            | 20.838,60                             | SOBREGIROS BANCARIOS        |           |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR | (Nota 4)            | 25.302,77                             | (Nota 10)                   | 19.545,03 |
| (-) PORCION LARGO PLAZO         | (Nota 4)            | (283,03)                              | (Nota 11)                   | 21.379,76 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR        | (Nota 5)            | 44.596,18                             | (Nota 12)                   | 37.310,51 |
| INVENTARIO DE ESPACIOS          | (Nota 6)            | 8.530,31                              | (Nota 13)                   | 23.781,68 |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS           | 5.455,24            | BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR         | (Nota 14)                   | 8.478,53  |
| ANTICIPOS                       | (Nota 7)            | 32.300,39                             | (Nota 15)                   | 5.616,97  |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE          | 136.740,46          | TOTAL PASIVO CORRIENTE                | 116.114,48                  |           |
| <b>ACTIVO FIJO</b>              |                     | <b>LARGO PLAZO</b>                    |                             |           |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO      | (Nota 8)            | 1.314.210,12                          | OBLIGACIONES BANCARIAS      |           |
| (-) DEPRECACION ACUMULADA       |                     | (634.661,02)                          | CONTRATOS DIFERIDOS         |           |
| TOTAL ACTIVO FIJO               |                     | 679.549,10                            | OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO |           |
| <b>ACTIVO DIFERIDO</b>          |                     | <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>       | <b>1.149.252,10</b>         |           |
| GASTOS DE CONSTITUCION          | 512,14              | <b>TOTAL PASIVOS</b>                  | <b>1.265.366,58</b>         |           |
| GASTOS PREOPERATIVOS            | 21.350,77           |                                       |                             |           |
| PERDIDA DIFERENCIAL CAMBIARIO   | 938.951,13          | <b>PATRIMONIO</b>                     |                             |           |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO  | 3.215               | CAPITAL SOCIAL                        | (Nota 19) 4.572,83          |           |
| (-) AMORTIZACION ACUMULADA      | (213.596,17)        | RESERVA DE CAPITAL                    | (Nota 20) 628.237,43        |           |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO           | (Nota 9) 750.432,76 | UTILIDADES (PERDIDAS) AÑOS ANTERIORES | (25.378,52)                 |           |
|                                 |                     | UTILIDADES DEL EJERCICIO              | (306.076,00)                |           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>             | <b>1.566.722,32</b> | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>               | <b>301.355,74</b>           |           |
|                                 |                     | <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>     | <b>1.566.722,32</b>         |           |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
DEL 1ro. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
(expresado dólares)

INGRESOS

|                                   |           |                     |
|-----------------------------------|-----------|---------------------|
| VENTAS                            |           |                     |
| SERVICIOS FUNERARIOS              | (NOTA 23) | 817.830,35          |
| OTROS INGRESOS                    |           | <u>7.166,59</u>     |
| <br>TOTAL INGRESOS                |           | 824.996,94          |
| (-) COSTO DE VENTAS               |           | <u>(140.135,09)</u> |
| <br>UTILIDAD BRUTA                |           | 684.861,85          |
| <br>(-) EGRESOS                   |           |                     |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | (NOTA 24) | 784.630,31          |
| GASTOS FINANCIEROS                |           | 62.531,38           |
| OTROS EGRESOS                     |           | 143.776,16          |
| <br>PERDIDA DEL EJERCICIO         |           | <u>(306.076,00)</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS  
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

**1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

|   |                    |
|---|--------------------|
| Pérdida del Ejercicio                   | (306.076,00)       |
| Depreciaciones y amortizaciones         | 230.111,69         |
| Resultado por exposición a la inflación | 71.549,81          |
| Provisión cuentas incobrables           | 283,03             |
| Pérdida en venta de activos fijos       | (40,00)            |
| Efecto aplicación NEC 17                | <u>(86.167,45)</u> |
|   | (90.338,92)        |

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES**

|  |                  |
|--|------------------|
| Disminución en Cuentas y documentos por Cobrar | 219.756,45       |
| Disminución de Otras cuentas por cobrar        | 17.062,08        |
| Disminución de inventarios                     | 99.235,02        |
| Aumento de Impuestos anticipados               | (5.455,24)       |
| Aumento de anticipos                           | (29.703,72)      |
| Aumento de activos diferidos                   | (726.569,46)     |
| Aumento proveedores                            | 21.379,76        |
| Aumento de Cuentas por Pagar                   | 26.355,52        |
| Disminución de Obligaciones por pagar          | (92.512,32)      |
| Aumento de beneficios Sociales por pagar       | 2.494,81         |
| Aumento de Obligaciones Fiscales               | 5.417,88         |
| Aumento de pasivos largo plazo                 | <u>15.045,01</u> |
|  | (447.494,21)     |

EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES (537.833,13)

**2. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

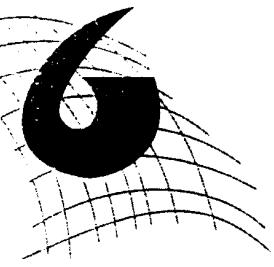
|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| Aumento en Activos Fijos | -114.877,43     |
| Bajas en Activos Fijos   | <u>1.071,43</u> |

(113.806,00)

**3. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|  |                   |
|--|-------------------|
| Aumento sobregiros bancarios                             | 19.545,03         |
| Aumento de Obligaciones bancarias                        | 935.651,98        |
| Disminución de Contratos Diferidos                       | (297.797,30)      |
| Disminución de aportes futura capitalización             | <u>(733,43)</u>   |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <u>656.666,28</u> |
|  | <u>5.027,15</u>   |

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| SALDO DE CAJA Y BANCOS AL 31/Dic/99 | 15.811,45        |
| SALDO DE CAJA Y BANCOS AL 31/Dic/00 | <u>20.838,60</u> |
| Aumento expresado en el efectivo    | <u>5.027,15</u>  |



**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO  
NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

|   |                   |
|---|-------------------|
| Pérdida del Ejercicio                   | (306.076,00)      |
| Efecto aplicación NEC 17                | (86.167,45)       |
| Pérdida en venta de activos fijos       | (40,00)           |
| Provisión cuentas incobrables           | 283,03            |
| Resultado por exposición a la inflación | 71.549,81         |
| Depreciaciones y amortizaciones         | <u>230.111,69</u> |
|   | (90.338,92)       |

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES**

**RECURSOS UTILIZADOS EN:**

|                                       |                   |
|---------------------------------------|-------------------|
| Aumento de activos diferidos          | (726.569,46)      |
| Disminución de Obligaciones por pagar | (92.512,32)       |
| Aumento de anticipos                  | (29.703,72)       |
| Aumento de Impuestos anticipados      | <u>(5.455,24)</u> |
|                                       | (854.240,74)      |

**RECURSOS FINANCIADOS POR:**

|   |                     |
|---|---------------------|
| Aumento de beneficios Sociales por pagar                    | 2.494,81            |
| Aumento de Obligaciones Fiscales                            | 5.417,88            |
| Aumento de pasivos largo plazo                              | 15.045,01           |
| Disminución de Otras cuentas por cobrar                     | 17.062,08           |
| Aumento proveedores   | 21.379,76           |
| Aumento de Cuentas por Pagar                                | 26.355,52           |
| Disminución de Inventarios                                  | 99.235,02           |
| Disminución en Cuentas y documentos por Cobrar              | <u>219.756,45</u>   |
|   | <u>406.746,53</u>   |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES</b> | <u>(537.833,13)</u> |

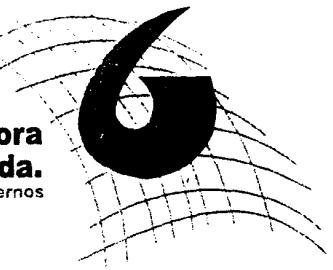
LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(expresado en dólares)**

|                          | <u>Capital Social</u> | <u>Abortes para Futura Capitalización</u> | <u>Reserva por Revalorización del Patrimonio</u> | <u>Reexpresión Monetaria</u> | <u>Reserva de Capital</u> | <u>Perdidas Acumuladas</u> | <u>Resultado Presente Ejercicio</u> | <u>Total</u>      |
|--------------------------|-----------------------|---|--|------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Saldo al 31/Dic/99       | 5.121,41              | 733,43                                    | 24.346,56  | 709.321,73                   |                           | -27.303,77                 | -                                   | 712.219,36        |
| Aumento de capital       | 733,43                | -733,43                                   |  |                              |                           |                            | -                                   | -                 |
| Cuentas Patrimoniales    |                       |   | 14.166,13  | -13.585,54                   |                           | 1.997,07                   |                                     | 2.577,66          |
| Activos Fijos            |                       |   |  | 379.563,07                   |                           |                            |                                     | 379.563,07        |
| Activos Diferidos        |                       |   |  | 75.462,31                    |                           |                            |                                     | 75.462,31         |
| Efecto Aplicación NEC 17 | -1.282,01             |   | 35.821,21  | -596.858,04                  |                           | -71,82                     |                                     | -562.390,66       |
| Transferencia de saldos  |                       |   | -74.333,90                                       | -553.903,53                  | 628.237,43                |                            |                                     | -                 |
| Pérdida del ejercicio    |                       |   |  |                              |                           | -306.076,00                | -306.076,00                         |                   |
| Saldo al 31/Dic/00       | <b>4.572,83</b>       | -   | -  | -                            | <b>628.237,43</b>         | <b>-25.378,52</b>          | <b>-306.076,00</b>                  | <b>301.355,74</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 2000  
(expresados en sures ecuatorianos)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

**Fecha de Constitución:** 19 de julio de 1995

**Escritura Pública:** Notaría Vigésima Tercera del Cantón Quito.

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

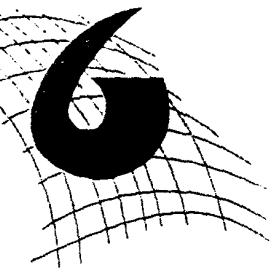
**Objeto Social:** El objeto social de la compañía es dedicarse a la administración y prestación de servicios funerarios en general, tales como provisión de ambientes para velaciones, capillas ardientes, exequias y traslados mortuorios, comercialización de féretros, lápidas, insignias, epitafios y todos los objetos propios de funerales, servicios de hornos crematorios para restos mortales.

Podrá también dedicarse a la actividad inmobiliaria relativa a cementerios pudiendo enajenar, pignorar, arrendar, ceder, transferir bóvedas, mausoleos como cuerpo cierto y en propiedad horizontal. La compañía podrá, además comercializar los servicios funerarios en general antes descritos dentro y fuera del país, asumiendo obligaciones al futuro mediante contratos, fideicomisos, garantías.

**Domicilio:** El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito Provincia de Pichincha, pudiendo establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar dentro o fuera del país, si las necesidades de la compañía así lo requieren.

**Duración:** El plazo de duración es de cincuenta años, a contarse desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil pudiendo prorrogarse o disolverse por resolución de la Junta General de Accionistas, ateniéndose a las disposiciones legales vigentes.

**Dirección, Administración y Control:** La empresa tendrá los siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Presidente, Gerente General, Comisarios y Auditores Externos.



2. POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES REFERENTES A:

a) ESTADOS FINANCIEROS:

- a1) Bases de Presentación.- Los estados financieros básicos en dólares han sido preparados dando cumplimiento a la Disposición Transitoria Séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, aplicando para ello la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, la misma que definió el tratamiento contable para ajustar los estados financieros en suces al 31 de marzo del 2000, como paso previo a la conversión a dólares a esa misma fecha. Los índices utilizados para efectos de considerar la devaluación de la unidad monetaria de la República del Ecuador al 31 de marzo del 2000, y los correspondientes al ajuste por inflación, se detallan en la (Nota a3).

A partir del 1 de abril del 2000, la empresa lleva y registra su contabilidad en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los saldos al 31 de diciembre de 1999 expresados en suces, para efectos de preparación de los estados de Flujo del Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, fueron divididos para la tasa de conversión fijada por el Banco Central del Ecuador de S/.19.525,89 por cada 1 US\$, tipo de cambio que rigió para diciembre de 1999.

Consideramos que dichos cambios afectan la comparabilidad de los Estados Financieros, en relación con períodos anteriores, consecuentemente estos estados financieros deben analizarse considerando estas circunstancias.

- a2) Período de Presentación.- Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.
- a3) Estados Financieros Consolidados.- Se presume que los estados financieros consolidados son más significativos que los estados financieros preparados por separado.



a4) Conversión de los Estados Financieros

De acuerdo al procedimiento establecido en la NEC 17, publicada en el Registro Oficial No. 57 Art.3, del 13 de Abril del 2.000, los saldos de las partidas no monetarias al 31 de marzo del 2.000, expresadas en sures, fueron ajustados por el porcentaje de inflación correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2.000. Adicionalmente, las partidas no monetarias fueron ajustadas por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen en caso de ser posterior, y la fecha de transición. Los saldos de los estados Financieros a la fecha de transición y ajustados según índices, se dividieron para S/.25.000, para obtener los estados financieros convertidos a dólares, los cuales sirvieron como base para iniciar la contabilidad en dólares. Como resultado de la aplicación de la NEC 17, contablemente surgen las cuentas: Reexpresión Monetaria y Resultado por Exposición a la Inflación.

A continuación se resumen las tasas de ajuste empleadas en el proceso para la conversión de los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica:

Tabla de corrección de brecha entre el  
31 de diciembre de 1999 y la fecha de transición  
(coeficiente de ajuste por inflación al 31 de Marzo del 2000)

| <u>MES</u> | <u>AÑO</u> | <u>COEFICIENTE<br/>DE AJUSTE</u> |
|------------|------------|----------------------------------|
| Noviembre  | 1999       | 0,328118                         |
| Diciembre  | 1999       | 0,257967                         |
| Enero      | 2000       | 0,100292                         |
| Febrero    | 2000       |                                  |
| Marzo      | 2000       |                                  |



**Tabla de Corrección de Brecha  
Hasta el 31 de Diciembre de 1999  
(Indices de Brecha entre la Devaluación y la Inflación)**

| AÑO            | FACTOR  |
|----------------|---------|
| Diciembre/1991 | 0,26885 |
| Diciembre/1992 | 0,40358 |
| Diciembre/1993 | 0,66681 |
| Diciembre/1994 | 0,85672 |
| Diciembre/1995 | 0,77146 |
| Diciembre/1996 | 0,80657 |
| Diciembre/1997 | 0,94641 |
| Diciembre/1998 | 0,86282 |
| Diciembre/1999 | -       |

**Tabla de corrección de brecha al 31 de Marzo del 2000  
Diciembre 1999 – Marzo 2000**

| <u>MES</u> | <u>AÑO</u> | <u>COEFICIENTE<br/>DE AJUSTE</u> |
|------------|------------|----------------------------------|
| Noviembre  | 1999       |                                  |
| Diciembre  | 1999       | -0,0359654                       |
| Enero      | 2000       | -0,2050669                       |
| Febrero    | 2000       | -0,0911507                       |
| Marzo      | 2000       |                                  |

b) ACTIVOS

b1) Fondos Efectivos

Las cuentas corrientes bancarias y fondos fijos están debidamente segregados y pueden ser utilizados, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b2) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar por ventas de servicios exequiales denominados PREVEER y por servicios de emergencias se hallan debidamente segregadas en función de su origen, en cuentas y documentos, así como las cuentas por cobrar a empleados.

b3) Inventarios

Los inventarios de espacios (nichos) y cofres están valorizados al costo de adquisición.

La compañía no realizó la corrección monetaria de los inventarios.

b4) Activos Fijos

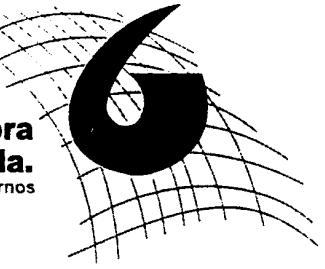
**Antecedentes**

Memorial S.A., a partir de su constitución, registra sus activos fijos al Costo, y se aplicó una modificación a este principio en base a normas para la Revalorización de Activos Fijos. El 31 de diciembre de 1991 mediante Decreto Ejecutivo 2959 R.O. N° 843 se emitió el Reglamento sobre la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros, dando cumplimiento al artículo 22 de la Ley N° 56 de Régimen Tributario Interno.

A partir del 1 de abril del 2000, los activos fijos fueron ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la disposición transitoria séptima de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador y la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 (Nota a3).

b5) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúan entre 5 y 20 años, según lo establecen las disposiciones pertinentes emitidas al respecto.



Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la empresa en el año 2000, fueron los siguientes:

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Edificios         | 5% anual     |
| Instalaciones     | 10% anual    |
| Equipo de oficina | 20% anual    |
| Muebles y Enseres | 10% anual    |
| Vehículos         | 16,67% anual |

b6) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de activos fijos.

b7) Participación del Personal

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio si las hubiere, antes del cálculo del impuesto a la renta.

b8) Provisión Cuentas de Dudosos Cobro

La administración de la Empresa al 31 de diciembre del 2000 provisión para cuentas de dudosa cobranza, la cantidad de correspondiente al 1% de sus cuentas por cobrar. La empresa no posee un reporte de la antigüedad de la cartera.

c) RESULTADOS

- c1) Los ingresos por venta de servicios prepago, y las utilidades fueron diferidas en función del cobro de las mensualidades, según el método de las ventas a plazos.
- c2) Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.
- c3) Las operaciones de ingresos y gastos varios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2000, además incluye ajustes de regularización de años anteriores los mismos que están separadas de las operaciones normales, lo que permite visualizar el resultado real al 31 de diciembre del 2000.



c4) El resultado de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, se registró en una cuenta de pérdidas y ganancias denominada Resultado por Exposición a la Inflación, por US\$. 71.549,81 valor considerado como gasto deducible en el ejercicio económico 2000.

c5) **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 fondos de reserva y pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

c6) **Jubilación Patronal**

La Ley 124, publicada en el R.O. No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to, sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

“14. La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa”.

La empresa al 31 de diciembre del 2000, no efectuó provisión alguna para Jubilación Patronal.

d) **PASIVOS**

Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

e) **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

e1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa esta registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de Diciembre del 2000.

e2) El efecto de los ajustes de las partidas no monetarias y el patrimonio producto de la aplicación del índice de inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición, y el índice de corrección de brechas al 31 de diciembre de 1999 fue registrado en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, que constituye un capital adicional de acuerdo a lo establecido en la NEC 17.

NOTA 3. CAJA-BANCOS

El saldo de esta cuenta está conformado de la siguiente manera:

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| CAJA                 | 2.900,12         |
| <u><b>BANCOS</b></u> |                  |
| Cuentas Corrientes   | 12.444,24        |
| Cuentas de Ahorros   | <u>5.494,24</u>  |
| Total US\$           | <u>20.838,60</u> |

La empresa aplicó la cotización fijada por el Banco Central del Ecuador de S/.25.000 por cada US\$ 1,00, tipo de cambio que rigió para convertir los Estados Financieros de sucre a dólares.

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta se encuentra compuesto por los contratos por servicios exequiales efectuados con varios clientes, el mismo que se conforma por:

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Previsión Matriz                 | 21.780,99        |
| Emergencia América               | 1.944,14         |
| Emergencia Shyris                | 608,09           |
| Emergencia Versalles             | 261,57           |
| Memorias                         | 371,63           |
| Meridional                       | 312,47           |
| Tarjetas de Crédito              | <u>23,88</u>     |
| Subtotal                         | 25.302,77        |
| (-) Provisión Cuenta Incobrables | <u>(283,03)</u>  |
| Saldo al 31/dic/00               | <u>25.019,74</u> |

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta comprende los siguientes rubros:

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| Compañías Relacionadas         | 30.443,08        |
| Cuentas por cobrar accionistas | 11.029,37        |
| Depósitos en garantía          | 2.589,52         |
| Cuentas en tránsito            | <u>534,21</u>    |
| Total US\$                     | <u>44.596,18</u> |

NOTA 6. INVENTARIO DE ESPACIOS

Los valores que componen este rubro constituyen los espacios adquiridos por Memorial en los diferentes camposantos.

|                                |                 |
|--------------------------------|-----------------|
| Cofres y Urnas                 | 5.952,31        |
| Cremaciones Jardines del Valle | 2.528,00        |
| Herrajes                       | <u>50,00</u>    |
| Total US\$                     | <u>8.530,31</u> |

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

El saldo de esta cuenta está conformado de la siguiente manera:

|                              | Costo USD.      | Ajuste NEC 17     | Total USD.        |
|------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| <u>Edificios</u>             |                 |                   |                   |
| Saldo al 31/Dic/99           | 188.102,43      | -                 | 188.102,43        |
| Movimiento enero-marzo/00    | 139.710,24      | -                 | 139.710,24        |
| Ajuste corrección            | -               | 107.203,88        | 107.203,88        |
| Ajuste brecha 1              | -               | 377.077,39        | 377.077,39        |
| Ajuste brecha 2              | <u>-</u>        | <u>-29.168,11</u> | <u>-29.168,11</u> |
| Saldo al 31/Dic/00           | 327.812,67      | 455.113,16        | 782.925,83        |
| <u>Muebles y Enseres</u>     |                 |                   |                   |
| Saldo al 31/Dic/99           | 33.764,76       | 0,00              | 33.764,76         |
| Movimiento enero-marzo/00    | 27.304,07       | 0,00              | 27.304,07         |
| Ajuste corrección            | -               | 87.943,15         | 87.943,15         |
| Ajuste brecha 1              | -               | 138.734,44        | 138.734,44        |
| Ajuste brecha 2              | -               | -10.357,81        | -10.357,81        |
| Adiciones abril-diciembre/00 | <u>2.889,10</u> | <u>0</u>          | <u>2.889,10</u>   |
| Saldo al 31/Dic/00           | 63.957,93       | 216.319,78        | 280.277,71        |



| <u>Equipos de Oficina</u>            |                  |                  |                    |
|--------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Saldo al 31/Dic/99                   | 25.699,66        | 0,00             | 25.699,66          |
| Movimiento enero-marzo/00            | 25.206,80        | 0,00             | 25.206,80          |
| Ajuste corrección                    | 0,00             | 19.678,89        | 19.678,89          |
| Ajuste brecha 1                      | 0,00             | 74.502,03        | 74.502,03          |
| Ajuste brecha 2                      | 0,00             | -5.544,54        | -5.544,54          |
| Adiciones abril-diciembre/00         | <u>18.598,94</u> | <u>0,00</u>      | <u>18.598,94</u>   |
| Saldo al 31/Dic/00                   | 69.505,40        | 88.636,38        | 158.141,78         |
| <br><u>Vehiculos</u>                 |                  |                  |                    |
| Saldo al 31/Dic/99                   | 36.015,14        | 0,00             | 36.015,14          |
| Movimiento enero-marzo/00            | -3.620,85        | 0,00             | -3.620,85          |
| Ajuste corrección                    | 0,00             | 15.386,13        | 15.386,13          |
| Ajuste brecha 1                      | 0,00             | 50.201,18        | 50.201,18          |
| Ajuste brecha 2                      | 0,00             | -4.045,37        | -4.045,37          |
| Bajas abril-diciembre/00             | <u>-1.071,43</u> | <u>0</u>         | <u>-1.071,43</u>   |
| Saldo al 31/Dic/00                   | <u>31.322,86</u> | <u>61.541,94</u> | <u>92.864,80</u>   |
| Subtotal                             | 492.598,86       | 821.611,26       | 1.314.210,12       |
| (-) Depreciaciones                   |                  |                  | <u>-634.661,02</u> |
| Total Propiedad, planta y equipo USS |                  |                  | <u>679.549,10</u>  |

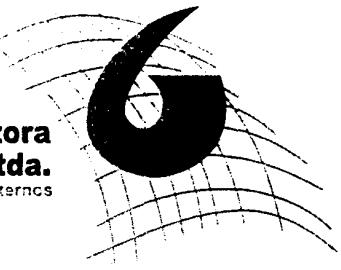
La empresa, durante el ejercicio económico 2000, cargó a resultados por concepto de depreciación la cantidad de US\$. 40.197,83. Las tasas anuales de depreciación están expresadas en la Nota 2b5.

**NOTA 8. ANTICIPOS**

El saldo de esta cuenta se compone de los siguientes rubros:

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| Anticipo empleados   | 5.820,12         |
| Anticipo proveedores | (1) 26.460,27    |
| Anticipos varios     | <u>20,00</u>     |
| Total US\$           | <u>32.300,39</u> |

(1) Incluye un valor de US\$. 21.877,74, entregado al Señor Ramiro Sáenz, para gastos en la implementación del Proyecto en Bolivia.



NOTA 9. ACTIVOS DIFERIDOS

Comprenden valores no verificados en la constitución y organización de Memorial S.A, y el diferencial cambiario.

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Diferencial Cambiario          | 938.951,13        |
| Gastos Preoperacionales        | 21.350,77         |
| Seguros pagados por anticipado | 3.214,89          |
| Gastos de Constitución         | <u>512,14</u>     |
| Subtotal                       | 963.928,93        |
| (-) Amortización               | (213.596,17)      |
| Total US\$                     | <u>750.432,76</u> |

NOTA 10. SOBREGIROS

Corresponde a los siguientes bancos:

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| Banco Internacional salas          | 995,40           |
| Banco de Machala                   | 551,83           |
| Banco Internacional administración | <u>17.997,80</u> |
| Total US\$                         | <u>19.545,03</u> |

NOTA 11. PROVEEDORES

Los rubros que conforman esta cuenta son los siguientes:

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| Xerox del Ecuador  | 9.263,34         |
| Ofiequipos         | 3.960,17         |
| Víctor Cóndor      | 2.516,60         |
| Seguros Integral   | 1.411,24         |
| Expertweb          | 1.064,70         |
| Zona Digital       | 1.000,00         |
| Jardines del Valle | 394,96           |
| Cobadelsa S.A.     | 127,02           |
| Macrohogar         | 100,00           |
| Varios proveedores | <u>1.541,73</u>  |
| Total US\$         | <u>21.379,76</u> |



**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta está conformado por los siguientes valores:

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| Cías. Relacionadas Adm. | 22.206,51        |
| Arq. Eudoro Ordóñez     | 14.000,00        |
| Coinver espacios        | 1.000,00         |
| Misael Vargas           | <u>104,00</u>    |
| Total US\$              | <u>37.310,51</u> |

Las operaciones efectuadas con compañías relacionadas (Salas) durante el año 2000 son las siguientes:

**CUENTAS POR PAGAR**

|              |               |
|--------------|---------------|
| Préstamos    | 12.299,13     |
| Sueldos      | 360,00        |
| Aportes IESS | <u>331,80</u> |
|              | 12.990,93     |

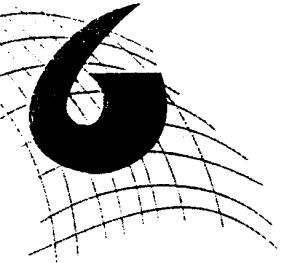
**CUENTAS POR COBRAR**

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Diners          | <u>247,81</u>    |
| Total acumulado | <u>12.743,12</u> |

**NOTA 13. OBLIGACIONES POR PAGAR**

Los valores que conforman el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 son los siguientes:

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| Norma de Ordóñez     | 15.144,79        |
| Cuentas en Tránsito  | 8.338,02         |
| Comisiones Cobranzas | <u>298,87</u>    |
| Total US\$           | <u>23.781,68</u> |



NOTA 14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El movimiento de éstas cuentas durante el año 2000 fue el siguiente:

|                            | <u>Saldo al</u><br><u>31/Dic/99</u> | <u>Movimiento</u> |                  | <u>Saldo al</u>  |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                            |                                     | <u>Débito</u>     | <u>Crédito</u>   | <u>31/Dic/00</u> |
| Sueldos por Pagar          | -                                   | 43.210,70         | 43.210,70        | -                |
| Décimo Tercer Sueldo       | 2.092,99                            | 4.786,97          | 4.167,68         | 1.473,70         |
| Décimo Cuarto Sueldo       | 162,90                              | 394,99            | 507,21           | 275,12           |
| Décimo Quinto Sueldo       | 97,23                               | 97,23             | 0,00             | 0,00             |
| Aporte Personal            | 41,68                               | 4.161,91          | 4.831,75         | 711,52           |
| Aporte Patronal            | 531,80                              | 5.774,75          | 6.671,52         | 1.428,57         |
| Fondos de Reserva          | 1.746,89                            | 3.083,55          | 3.829,69         | 2.493,03         |
| Vacaciones                 | -                                   | 503,57            | 1.998,18         | 1.494,61         |
| Subsidio de Antigüedad     | -                                   | -                 | 168,74           | 168,74           |
| 15% Particip. Trabajadores | -                                   | -                 | 117,55           | 117,55           |
| Indemnización Personal     | <u>-</u>                            | <u>-</u>          | <u>315,69</u>    | <u>315,69</u>    |
| Total S/.                  | <u>4.673,49</u>                     | <u>62.013,67</u>  | <u>65.818,71</u> | <u>8.478,53</u>  |

NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| Retenciones en la Fuente | 4.724,92        |
| IVA en ventas            | <u>894,05</u>   |
| Total US\$               | <u>5.618,97</u> |

NOTA 16. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se compone de las siguientes obligaciones a largo plazo, así:

|                      |                     |
|----------------------|---------------------|
| Banco de Guayaquil   | 5.056,65            |
| La Previsora         | 881.427,56          |
| Banco Pichincha      | 2.045,98            |
| Banco del Occidente  | 394,96              |
| Banco del Tungurahua | 11.000,00           |
| Banco Rumiñahui      | 33.000,00           |
| Intereses            | <u>126.511,43</u>   |
| Total US\$           | <u>1.059.436,58</u> |



El siguiente es un detalle de las Obligaciones contraídas por Memorial S.A., con las siguientes Instituciones Financieras:

|                            | <u>No.<br/>OPERACION</u> | <u>VIGENCIA</u> | <u>TASA</u>    | <u>MONTO</u>   | <u>GARANTIA</u>       |
|----------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------------|
|                            |                          | <u>INICIO</u>   | <u>TERMINO</u> | <u>INTERES</u> | <u>DOLARES</u>        |
| Banco. Guayaquil           | 243341                   |                 | 16-Ene-00      | 18%            | 5.056,65 ME Préstamos |
| Banco Rumiñahui            | 6020656                  | 21-Jun-99       | 20-Sep-99      | 18%            | 13.248,18             |
|                            | 6020657                  | 02-Mar-00       | 02-Abr-01      | 18%            | 21.697,10             |
| Banco del Occidente        | PMUEG-517                | 18-Jul-00       | 10-Jun-01      | 15,86%         | 451,14 ME Préstamos   |
| Banco Tungurahua           | 800201                   | 10-Dic-98       | 15-Ene-99      | 26%            | 11000 P Firmas        |
| Banco Pichincha            | 12592-8                  | 07-Oct-99       | 05-Ene-00      | 62%            | 2045,98 P Firmas      |
| Previsora Bank(Filanbanco) | 7074610                  | 12-Ago-99       | 12-Oct-99      | 19,49%         | 116.518,00 P Firmas   |
|                            | 7012094                  | 30-Ene-98       | 12-Oct-99      | 20,57%         | 50.000,00 P Firmas    |
|                            | 7072100                  | 10-Sep-99       | 31-Ago-00      | 17%            | 288.355,70 P Firmas   |
|                            | 7072101                  | 11-Ago-00       | 20-Ago-03      | 17%            | 227.065,86 P Firmas   |
|                            | 7000017                  | 07-Jul-00       | 16-Jun-04      | 19,81%         | 134.488,00 P Firmas   |
|                            | 2250130268               | 31-May-99       | 30-Jul-99      | 20,57%         | 65.000,00 Hipotecario |

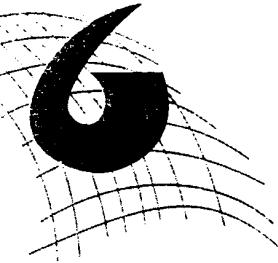
A la fecha del presente informe la empresa se encuentra negociando los préstamos con las diferentes entidades bancarias, de las cuales se están desprendiendo las respectivas tablas de amortización actualizadas, ya que en este período económico no se poseía toda la documentación por lo que para las auditorías se tomo documentos recopilados a la fecha de los exámenes.

No hemos recibido respuesta a nuestros requerimientos de confirmaciones de saldos por parte de las instituciones bancarias, tanto de las cuentas corrientes como de las obligaciones contraídas al 31 de diciembre de 1999.

#### NOTA 17. CONTRATOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta esta integrado por los siguientes valores:

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| Contratos 1997 | 22731,39        |
| Contratos 1998 | 8573,06         |
| Contratos 1999 | 15990,05        |
| Contratos 2000 | 17521,03        |
| Total US\$     | <u>64815,53</u> |



NOTA 18. OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta comprende deuda contraída como préstamo efectuado en años anteriores con la Señora Norma de Cevallos.

Saldo al 31 de diciembre del 2000 US\$ 25.000

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

El capital, suscrito y pagado de Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A., asciende a cuatro mil quinientos setenta y dos con cincuenta y tres dólares (US\$. 4.572,83), el cual se encuentra representado por ciento catorce mil trescientos veinte y uno (acciones nominativas y ordinarias de cuatro centavos de dólar (US\$. 0,04) cada una.

NOTA 20. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a lo dispuesto en la NEC 17 los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, que registraron los ajustes por inflación y brechas de los activos no monetarios y del Patrimonio de Memorial Funer Asesora de servicios Funerarios S.A., fueron transferidos a la Cuenta Reserva de Capital.

A continuación detallamos los movimientos efectuados en el ejercicio económico 2000.

RESERVA DE CAPITAL 628.237,43

RESERVA POR REVALORIZACION  
DEL PATRIMONIO

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| Saldo al 31/Dic/99    | 7.427,47         |
| Reexpresión monetaria | 3.640,09         |
| Aplicación Brecha 1   | 11.588,05        |
| Aplicación Brecha 2   | (1.222,19)       |
| Ajustes               | <u>52.900,48</u> |
| Total US\$            | 74.333,90        |

REEXPRESION MONETARIA

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| Saldo al 31/Dic/99         | 110.568,20      |
| Activos fijos Brecha 1     | 379.563,07      |
| Activos Diferidos Brecha 1 | 75.462,31       |
| Patrimonio Brecha 1        | (13.585,13)     |
| Ajustes                    | <u>1.895,08</u> |
| Total US\$                 | 553.903,53      |



NOTA 21. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, un mínimo del 10% de las utilidades anuales deben ser apropiadas para formar la reserva legal, hasta que el monto de ésta llegue al 50% del capital suscrito. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas y/o absorción de pérdidas, pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

Mediante Resolución No. 931-4-1-019 del 30 de noviembre de 1993, de la Superintendencia de Compañías y publicada en el R.O. N° 332 del 8 de diciembre de 1993, se modificó la base de cálculo para la determinación de la asignación de la Reserva Legal, determinándose que ésta se establecerá, luego de deducir la participación de los trabajadores e Impuesto a la Renta.

En el ejercicio económico 2000 Memorial S.A., no asignó a esta reserva ningún valor.

NOTA 22. SITUACION TRIBUTARIA

Memorial S.A., desde la fecha de su constitución julio de 1995 no ha sido revisada por parte de la Administración Tributaria.

Conciliación tributaria

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| Pérdida del Ejercicio            | (306.076,00)        |
| Gastos no deducibles             | <u>4.299,22</u>     |
| Pérdida total del ejercicio 2000 | <u>(301.776,78)</u> |

NOTA 23. SERVICIOS FUNERARIOS

Comprende los siguientes valores:

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| Servicios Salas      | 329.199,15        |
| Preveer Contratos    | 391.804,89        |
| Comisiones Parques   | 57.667,49         |
| Asistencias agencias | <u>39.158,82</u>  |
| Total US\$.          | <u>817.830,35</u> |

NOTA 24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Comprende los siguientes rubros:

|                        |     |                   |
|------------------------|-----|-------------------|
| Gastos Administrativos | (1) | 509.636,10        |
| Gastos Sala América    |     | 119.178,41        |
| Gastos Sala Shyris     |     | 9.128,51          |
| Gastos Sala Versalles  |     | 1.116,21          |
| Gastos agencias        |     | 32.374,82         |
| Gastos de Ventas       |     | <u>110.635,23</u> |
| Total US\$             |     | <u>782.069,28</u> |

(1) Corresponde los siguientes valores:

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| Sueldos Salarios            | 67.361,23         |
| Depreciación y amortización | 228.427,16        |
| Honorarios                  | 17.617,55         |
| Gastos básicos              | 14.404,49         |
| Arriendos                   | 7.220,51          |
| Mantenimiento               | 16.878,87         |
| Varios                      | <u>157.726,29</u> |
| Total US\$                  | <u>509.636,10</u> |

NOTA 25. CONTINGENCIAS

1. No hemos recibido por parte de las Instituciones Bancarias y Compañías Interrelacionadas contestación a nuestros requerimientos de confirmación de saldos, con corte al 31 de diciembre de 2000.
2. No hemos recibido contestación a la circular enviada al Asesor Legal de la compañía sobre los asuntos legales a su cargo, por el período económico 2000.