consultora
gabela cía. ltda.
Auditores Externos

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos realizado una auditoría del estado de situación General de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A., en dólares, al 31 de Diciembre del 2001 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.

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 revelaciones presentadas en los estados financieros de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.. Nuestra 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. Consideramos que nuestra auditoria nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Emitiremos por separado, un CERTIFICADO TRIBUTARIO al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico, referente al cumplimiento de las obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos

De nuestra auditoria hemos determinado lo siguiente:

Según Oficio de la Superintendencia de Bancos No. URC-Q-2002-1027 de abril 3 del 2002, aún no se ha suscrito un convenio de reestructuración de la deuda mantenida por MEMORIAL S.A., en el FILANBANCO.

En nuestra opinión, , excepto por lo expresado en el párrafo anterior, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas e Internacionales de Contabilidad.

Quito, 14 de junio del 2002

Consultora Gabela Cía Ltda
RNAE - 004

Atentamente,

José Ignacio Gabela
Socio de Auditoria
RN # 14764

MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(expresado en dólares)

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES		Saldo al 31/DIC/01	Saldo al 31/DIC/00	VARIACION
CAJA BANCOS	(Nota 3)	45,469.93	20,838.60	24,631.33
INVERSIONES	(Nota 4)	36,429.24	-	36,429.24
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	(Nota 5)	188,154.38	25,302.77	162,851.61
(-) PORCION LARGO PLAZO		-	(283.03)	283.03
ANTICIPOS	(Nota 6)	20,069.52	32,300.39	(12,230.87)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(Nota 7)	27,135.41	44,596.18	(17,460.77)
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(Nota 8)	17,572.17	5,455.24	12,116.93
INVENTARIOS DE ESPACIOS Y COFRES	(Nota 9)	32,055.00	8,530.31	23,524.69
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		366,885.65	136,740.46	230,145.19
ACTIVO FIJO				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(Nota 10)	1,331,026.30	1,314,210.12	16,816.18
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(Nota 10)	(504,144.97)	(634,661.02)	130,516.05
TOTAL ACTIVO FIJO		826,881.33	679,549.10	147,332.23
ACTIVO DIFERIDO				
GASTOS DE CONSTITUCION		512.14	512.14	-
GASTOS PREOPERATIVOS		21,350.77	21,350.77	-
DIFERENCIAL CAMBIARIO		938,951.13	938,951.13	-
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		-	3,214.89	(3,214.89)
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		(470,140.40)	(213,596.17)	(256,544.23)
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	(Nota 11)	490,673.64	750,432.76	(259,759.12)
TOTAL ACTIVO		1,684,440.62	1,566,722.32	117,718.30

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		Saldo al 31/DIC/01	Saldo al 31/DIC/00	VARIACION
SOBREGIROS BANCARIOS	(Nota 12)	3,625.90	19,545.03	(15,919.13)
PROVEEDORES	(Nota 13)	38,734.81	21,379.76	17,355.05
CUENTAS POR PAGAR	(Nota 14)	72,585.57	37,310.51	35,275.06
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	(Nota 15)	4,283.36	32,260.21	(27,976.85)
OBLIGACIONES FISCALES	(Nota 16)	3,013.75	5,618.97	(2,605.22)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		122,243.39	116,114.48	6,128.91
LARGO PLAZO				
OBLIGACIONES BANCARIAS	(Nota 17)	1,026,816.39	1,059,436.58	(32,620.19)
CONTRATOS DIFERIDOS	(Nota 18)	70,314.12	64,815.52	5,498.60
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO		-	25,000.00	(25,000.00)
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1,097,130.51	1,149,252.10	(52,121.59)
TOTAL PASIVOS		1,219,373.90	1,265,366.58	(45,992.68)
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	(Nota 19)	4,572.83	4,572.83	-
RESERVA DE CAPITAL	(Nota 20)	697,319.13	628,237.43	69,081.70
UTILIDADES (PERDIDAS) AÑOS ANT.		(250,993.22)	(331,454.52)	80,461.30
UTILIDAD DEL EJERCICIO		14,167.98	-	14,167.98
TOTAL PATRIMONIO		465,066.72	301,355.74	163,710.98
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,684,440.62	1,566,722.32	117,718.30

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 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(expresado dólares)

INGRESOS		
VENTAS	(NOTA 23)	883,457.35
SERVICIOS FUNERARIOS	(NOTA 24)	619,807.69
OTROS INGRESOS		29,496.47
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES		(1,719.34)
TOTAL INGRESOS		1,531,042.17
(-) COSTO DE VENTAS		(154,619.90)
UTILIDAD BRUTA		1,376,422.27
(-) EGRESOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION	(NOTA 25)	1,116,687.77
GASTOS DE VENTAS		104,294.36
GASTOS DE COBRANZA Y SEGURIDAD		72,854.18
GASTOS FINANCIEROS		62,969.88
GASTOS NO OPERACIONALES		5,448.10
TOTAL EGRESOS		1,362,254.29
UTILIDAD DEL EJERCICIO		14,167.98

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 PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva de Capital	Perdidas Acumuladas	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldo al 31/Dic/00	4,572.83	628,237.43	(331,454.52)		301,355.74
Movimiento en 2001		69,081.70	80,461.30		149,543.00
Utilidad del ejercicio				14,167.98	14,167.98
Saldo al 31/Dic/01	4,572.83	697,319.13	(250,993.22)	14,167.98	465,066.72

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

Av. 12 de Octubre 959 y Roca Telf.: (593-2) 2231-528 / 2559-534 / Telefax : (593-2) 500-955
E -mail: congabela @ andinanet.net Quito - Ecuador

MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1.	**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**		
	Utilidad del período	14,167.98	
	Depreciaciones y Amortizaciones	317,533.72	331,701.70
	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
	Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar	(162,851.61)	
	Aumento de Porción Largo Plazo	(283.03)	
	Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	17,460.77	
	Aumento de Inventarios	(23,524.69)	
	Aumento de Impuestos Anticipados	(12,116.93)	
	Disminución de Anticipos	12,230.87	
	Disminución de Activos Diferidos	259,759.12	
	Aumento de Proveedores	17,355.05	
	Aumento de Cuentas por Pagar	35,275.06	
	Disminucion de Obligaciones por Pagar	(23,141.38)	
	Disminución de Beneficios Sociales por Pagar	(4,835.47)	
	Disminución de Otros Pasivos Largo Plazo	(25,000.00)	
	Disminución de Obligaciones Fiscales	(2,605.22)	87,722.54
	EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		419,424.24
2.	**ACTIVIDADES DE INVERSION**		
	Aumento en Activos Fijos	(315,322.95)	(315,322.95)
3.	**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**		
	Disminución Sobregiros Bancarios	(15,919.13)	
	Disminución de Obligaciones Bancarias	(32,620.19)	
	Aumento de Contratos Diferidos	5,498.60	(43,040.72)
	EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		61,060.57
	SALDO DE CAJA BANCOS E INVERSIONES AL 31/Dic/00	20,838.60	
	SALDO DE CAJA BANCOS E INVERSIONES AL 31/Dic/01	81,899.17	
	Aumento expresado en el efectivo	61,060.57	

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Utilidad del período	14,167.98	
Depreciaciones y Amortizaciones	317,533.72	331,701.70
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
RECURSOS UTILIZADOS EN:		
Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar	(162,851.61)	
Aumento de Porción Largo Plazo	(283.03)	
Aumento de Inventarios	(23,524.69)	
Aumento de Impuestos Anticipados	(12,116.93)	
Disminucion de Obligaciones por Pagar	(23,141.38)	
Disminución de Beneficios Sociales por Pagar	(4,835.47)	
Disminución de Otros Pasivos Largo Plazo	(25,000.00)	
Disminución de Obligaciones Fiscales	(2,605.22)	
RECURSOS FINANCIADOS EN:		
Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	17,460.77	
Disminución de Anticipos	12,230.87	
Disminución de Activos Diferidos	259,759.12	
Aumento de Proveedores	17,355.05	
Aumento de Cuentas por Pagar	35,275.06	87,722.54
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		419,424.24

Av. 12 de Octubre 959 y Roca Telf.: (593-2) 2231-528 / 2559-534 / Telefax : (593-2) 500-955
E -mail: congabela @ andinanet.net Quito - Ecuador

MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2001.

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 la administración y prestación de servicios funerarios en general, tales como servicios de hornos crematorios para restos mortales, provisión de ambientes para velaciones, capillas ardientes, exequias y traslados mortuorios, comercialización de féretros, lápidas, insignias, epitafios y todos los objetos propios de funerales.

Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A., también podrá 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 a 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 de la Compañía 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 en base a costos históricos.

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.

b) ACTIVOS

b1) Fondos Efectivos

Las cuentas bancarias corrientes y de ahorros y fondos fijos están debidamente segregados y los recursos puedan 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 PREVER y por servicios de emergencias se hallan debidamente segregadas en función de su origen, en cuentas y documentos; de igual manera las cuentas por cobrar a empleados.

b3) Inventarios

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

b4) Activos Fijos

La empresa a partir de su constitución en el mes de julio de 1995, registra sus activos fijos al Costo.

Av. 12 de Octubre 959 y Roca Telf.: (593-2) 2231-528 / 2559-534 / Telefax : (593-2) 500-955
E -mail: congabela @ andinanet.net Quito - Ecuador

b5) Depreciación

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 por el Servicio de rentas Internas.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la empresa en el año 2001, fueron los siguientes:

Edificios	5% anual
Equipo de Oficina	20% anual
Muebles y Enseres	10% anual
Vehículos	20% anual

b6) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y las 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 antes del cálculo de impuesto a la renta.

b8) Provisión Cuentas de Dudoso Cobro

La administración de la Empresa, al 31 de diciembre del 2001, provisionó para cuentas de dudosa cobranza, el 0,50% de las ventas mensuales efectuadas durante el año 2001. Esta provisión se encuentra registrada en la cuenta No. 2020201004 Contratos Diferidos.

c) RESULTADOS

c1) Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

c2) Las operaciones de ingresos y gastos varios que son de carácter no recurrente de la unidad de salas han sido reconocidas y registradas en el período 2001 y están separadas de las operaciones normales.

Av. 12 de Octubre 959 y Roca Telf.: (593-2) 2231-528 / 2559-534 / Telefax : (593-2) 500-955
E -mail: congabela @ andinanet.net Quito - Ecuador

c3) Los ingresos producto del servicios prepagado y asistencias son registradas directamente en ingresos para que al momento del siniestro dejar en su valor real, frente a la cuenta de contratos diferidos.

C4) 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.

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.

C5) 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 interrumpido. De acuerdo al R. O. No. 379 del 8 de agosto de 1998, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma empresa.

La empresa al 31 de diciembre del 2001, no efectúo provisión alguna para Jubilación Patronal.

d) PASIVOS

d1) Los pasivos están registrados en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su vencimiento y naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

d2) Contratos Diferidos

Comprende la provisión de un 6% anual sobre todos los ingresos por servicios pre-pagados.

e) PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2001.

Av. 12 de Octubre 959 y Roca Telf.: (593-2) 2231-528 / 2559-534 / Telefax : (593-2) 500-955
E -mail: congabela @ andinanet.net Quito - Ecuador

NOTA 3. CAJA-BANCOS

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

CAJA		17,355.99
FONDO ROTATIVO		280.00
BANCOS		
Cuentas Corrientes	(1)	17,332.84
Cuentas de Ahorros		10,501.10
Total USD		45,469.93

(1) Este saldo comprende los siguientes bancos:

Bancos Nacionales	
Banco Internacional	10,282.33
Banco Machala	1,117.81
Banco Pichincha	4,442.60
Varios	330.08
Bancos del Exterior:	
Bank of America	1,160.02
Total USD	17,332.84

NOTA 4. INVERSIONES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre comprende la utilización de recursos para la inicialización y puesta en marcha de los siguientes proyectos:

Proyecto Bolivia	22,226.78
Proyecto Miami	5,190.18
Proyecto Palm	9,012.28
Total USD	36,429.24

NOTA 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta comprende los contratos por servicios exequiales, según el siguiente detalle:

Prever Ventas	136,669.72
Jardín Celestial	32,776.79
Contratos Parque Cementerio Memorial	9,863.50
Sul América Cía. Seguros	2,952.14
Emergencias	4,482.60
Tarjetas de crédito	1,054.90
Varias	354.73
Total USD	188,154.38

NOTA 6. ANTICIPOS

Se compone de los siguientes rubros:

Anticipo empleados	6,203.47
Anticipo proveedores	5,656.05
Anticipos varios	8,210.00
Total USD	20,069.52

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende los siguientes valores:

Cuentas por cobrar varias	2,024.26
Depósitos en Garantía	2,249.52
Compañías Relacionadas	8,873.88
Cuentas por cobrar accionistas	11,858.45
Cuentas en Transito	2,129.30
Total USD	27,135.41

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001, está conformado por los siguientes valores:

Retención 1%	3,201.09
Retención 70%	1,002.55
IVA en compras	3,494.66
SRI Crédito Tributario	9,873.87
Total USD	17,572.17

NOTA 9. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta comprende los siguientes rubros:

Cofres y Urnas		9,334.00
Espacios	(1)	22,721.00
Total USD		32,055.00

(1) Su detalle es el siguiente:

Colinas de Paz	9,600.00
Monteolivo	1,000.00
Parques del Recuerdo	9,593.00
Jardines del Valle	2,528.00
Total USD	22,721.00

NOTA 10. ACTIVOS FIJOS

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

	Saldo al 31/12/00	Adiciones	Bajas	Ajustes	Saldo al 31/12/01
EDIFICIOS					
EDIFICIO SALA AMERICA	628,129.97		(1,089.10)		627,040.87
EDIFICIO SALA VERSALLES	154,795.86				154,795.86
MUEBLES Y ENSERES:					
SALA AMERICA	83,919.64	10,006.65		24.40	93,950.69
SALA 18 DE SEPTIEMBRE	11,739.00	350.00			12,089.00
SALA SHYRIS	150,832.59		(135,197.01)		15,635.58
ADMINISTRACION	32,318.48	216.60			32,535.08
GUAYAQUIL	1,468.00				1,468.00
MANTA		7,844.00			7,844.00
EQUIPO DE OFICINA					
ADMINISTRACION	87,250.37	5,871.78		5,134.15	98,256.30
MANTA		704.07			704.07
CUENCA	80.00				80.00
GUAYAQUIL		1,325.28			1,325.28
18 DE SEPTIEMBRE	2,223.99				2,223.99
AMERICA	66,230.52	8,667.99		3,498.70	78,397.21
SHYRIS	2,356.88			656.26	3,013.14
VEHICULOS	92,864.80	32,647.78			125,512.58
EQUIPO EXEQUIAL	-	46,000.00			46,000.00
EQUIPO TANATOPRAXIA		500.00			500.00
INSTALACIONES:					
SALA AMERICA		1,004.73		1,089.10	2,093.83
SALA 18 DE SEPTIEMBRE		634.96			634.96
MANTA	-	-	-	26,925.86	26,925.86
SUBTOTAL	1,314,210.10	115,773.84	(136,286.11)	37,328.47	1,331,026.30
(-) DEPRECIACIONES	(634,661.02)	(126,103.41)	-	256,619.46	(504,144.97)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	679,549.08	(10,329.57)	(136,286.11)	293,947.93	826,881.33

La empresa, durante el ejercicio económico 2001, cargó a resultados por concepto de depreciación la cantidad de US $ 301,497.02. Las tasas anuales de depreciación están expresadas en la Nota 2b5.

NOTA 11. ACTIVOS DIFERIDOS

Comprenden valores utilizados en la constitución y organización de Memorial S.A., y el diferencial cambiario.

Diferencial Cambiario	938,951.13
Gastos Preoperacionales	21,350.77
Gastos de Constitución	512.14
Subtotal	960,814.04
(-) Amortización	-470,140.40
Total USD	490,673.64

NOTA 12. SOBREGIROS BANCARIOS

Corresponde a los siguientes bancos:

Banco Guayaquil	888.25
Banco Internacional	2,737.65
Total USD	3,625.90

NOTA 13. PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta al 30 de Junio del 2001, comprende los siguientes proveedores:

Colinas de Paz	11,727.00
Varios	27,077.81
Total USD	38,734.81

Corresponde a gastos pendientes de liquidación, por concepto de pasajes, servicios básicos, servicios Courier DHL y suministros.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR

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

Arq. Eudoro Ordóñez	14,000.00
TKF	35,000.00
COINVER espacios	9,000.00
Cías. Relacionadas Administración	8,873.88
Cuentas en Transito	5,322.93
Póliza Exequial Empleados	55.91
Aportes empleados (Multas)	332.85
Total US$	72,585.57

NOTA 15 BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El movimiento de estas cuentas durante el año 2001 fue el siguiente:

	Saldo al 31/Dic/00	Movimiento Débito	Movimiento Crédito	Saldo al 31/Dic/01
Sueldos por Pagar	-	74,900.63	74,900.63	-
Décimo Tercer Sueldo	1,473.70	7,612.69	7,038.63	899.64
Décimo Cuarto Sueldo	275.12	628.76	507.61	153.97
Aporte Personal	711.52	7,984.26	7,912.41	639.67
Aporte Patronal	1,428.57	10,040.61	9,403.45	791.41
Fondos de Reserva	2,493.03	7,448.06	6,753.07	1,798.04
Vacaciones	1,494.61	2,877.17	1,382.56	-
Subsidio de Antigüedad	168.74	168.74	-	-
15% Particip. Trabajadores	117.55	117.55	-	-
Préstamos quirografarios	-	5.15	5.78	0.63
Indemnización Personal	315.69	612.24	296.55	-
Total USD	8,478.53	112,395.86	108,200.69	4,283.36

NOTA 16. OBLIGACIONES FISCALES

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

	Saldo al 31/Dic/00	Movimiento Débito	Movimiento Crédito	Saldo al 31/Dic/01
Retención del 1%	273.50	2,065.84	1,883.84	91.50
Retención del 5%	3,539.14	6,806.76	3,686.10	418.48
Retención del 100% IVA	912.28	13,131.68	12,911.87	692.47
Impuesto a la Renta	-	142.98	214.47	71.49
IVA en Ventas	894.05	16,521.81	17,367.57	1,739.81
Total USD	5,618.97	38,669.07	36,063.85	3,013.75

NOTA 17. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se compone de las siguientes obligaciones a largo plazo:

La Previsora	881,427.56
Banco Rumiñahui	20,878.86
Intereses	124,509.97
Total USD	1,026,816.39

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

	No. OPERACION	VIGENCIA INICIO	VIGENCIA TERMINO	TASA INTERES	MONTO DOLARES	PAGOS AÑO 2001	GARANTIA
Banco Rumiñahui	6020656	21-Jun-99	20-Sep-99	18%	13,248.18	15,321.14	
	6020657	2-Mar-00	02-Abr-01	18%	21,697.10		
Previsora Bank	7074610	12-Ago-99	12-Oct-99	19,49%	116,518.00		Firmas
	7012094	30-Ene-98	12-Oct-99	20,57%	50,000.00		Firmas
	7072100	10-Sep-99	31-Ago-00	17%	288,355.70		Firmas
	7072101	11-Ago-00	20-Ago-03	17%	227,065.86		Firmas
	7000017	7-Jul-00	16-Jun-04	19,81%	134,488.00		Firmas
	7000061	31-May-99	30-Jul-99	20,57%	65,000.00		Hipotecario

NOTA 18. CONTRATOS DIFERIDOS

Corresponde a los siniestros por suceder, de los contratos celebrados desde el año 1997 hasta el año 2001.

Saldo al 31 de diciembre del 2001 USD. 70,314.12

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 83/100 (US$. 4.572,83), representado por ciento catorce mil trescientas veintiun acciones nominativas y ordinarias de cuatro centavos de dólar (US$. 0,04) cada una.

A la presente fecha aún no se han legalizado los libros societarios de la empresa.

NOTA 20. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001 es de USD 697.319,13

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. No. 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.

NOTA 22. SITUACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2001, el impuesto a la renta de la empresa y la participación trabajadores han sido determinados de acuerdo a las siguientes bases:

CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES	
Utilidad Contable antes de Impto. a la Renta y Participación Laboral	14,167.98
15% Participación trabajadores	2,125.20
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	
Utilidad Contable antes de Impuesto. a la Renta y Participación Laboral	14,167.98
(-) Amortización pérdidas tributarias	-2,125.19
(+) Gastos no deducibles	1,515.11
Utilidad Gravable	13,557.90
25% Impuesto a la Renta	3,389.48
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	
Impuesto a la Renta Causado	3,389.48
(-) Retenciones en la Fuente	3,201.09
Saldo Impuesto a la Renta	188.39

NOTA 23. VENTAS

Comprende los siguientes valores:

Contratos Prever	659,634.15
Asistencias Manta	40,026.64
Asistencias Cuenca	34,240.83
Asistencias Guayaquil	21,734.86
Contratos Seguros	127,820.87
Total USD.	883,457.35

NOTA 24. SERVICIOS FUNERARIOS

El saldo de esta cuenta comprende los siguientes rubros:

Servicios América	485,602.97
Servicios Versalles	61,312.30
Servicios Shyris	65,507.00
Comisiones Parques	282.25
Asistencias Agencias	7,103.17
Total USD.	619,807.69

NOTA 25. GASTOS DE ADMINISTRACION

Comprende a los siguientes rubros:

Gastos administrativos	(1)	582,752.39
Gastos Sala América	(2)	395,981.47
Gastos Sala Shyris		10,685.54
Gastos Sala Versalles		11,158.44
Gastos agencias		68,992.37
Gastos de seguridad		47,117.56
Total USD		1,116,687.77

(1) Corresponde a los siguientes valores:

Sueldos y Salarios	50,789.26
Depreciaciones y Amortizaciones	245,394.47
Honorarios Profesionales	27,604.73
Pasajes y Movilizaciones	22,398.06
Viajes y hospedaje	17,122.47
Cobertura de Sepelios	45,284.74

Mantenimiento	8,317.26
Arriendos	12,811.93
Provisiones	96,080.20
Varios	56,949.27
Total USD	582,752.39

(2) Corresponde los siguientes valores:

Sueldos y Salarios	130,193.04
Depreciaciones y Amortizaciones	56,102.66
Honorarios Profesionales	7,123.25
Pasajes y Movilizaciones	7,088.86
Cursos y Capacitaciones	10,172.21
Mantenimiento	31,840.87
Arriendos	39,105.19
Gastos de viaje	11,796.50
Varios	102,558.89
Total US$	395,981.47

NOTA 26. CONTRATOS Y COMPROMISOS

Memorial S. A., al 31 de diciembre del 2001, mantiene los siguientes contratos:

CONTRATOS DE SERVICIOS EXEQUIALES

Memorial S. A., suscribe un contrato el 31 de enero del 1997, con Seguros del Pichincha S. A., con el objeto de prestar servicios exequiales a todos los clientes de la contratante, el plazo de duración de un año renovable automáticamente.

- Contrato suscrito el 1 de enero de 1997 con Panamericana del Ecuador S. A., compañía de seguros y reaseguros, con el objeto de prestar servicios exequiales a todos los clientes de la contratante que mantengan vigente su póliza de vehículos y de vida, el presente contrato tiene una duración de tiempo indefinido.

- El 15 de septiembre del 2001, se suscribe un contrato con Seguros Unidos S. A., con el objeto de prestar servicios exequiales a titulares y dependientes que mantienen en sus pólizas de vida, la duración del presente contrato es indefinida.

- El 1 de marzo del 2001, se firma un contrato con Sul América Compañía de Seguros del Ecuador C. A., con el objeto de prestar servicios exequiales (cobertura de sepelios) a todos los clientes de ésta que mantengan vigente su póliza de vehículos, el presente convenio tiene una duración de un año renovable.

CONTRATOS DE DESARROLLO Y SERVICIOS

- El 19 de octubre del 2001, se suscribe un contrato con Expertweb Cía. Ltda. Con el objeto de desarrollar e implementar el Sistema Integrado de Servicios Exequiales en Memorial S. A., por el valor de USD. 9.520, en un plazo de cuatro meses.

NOTA 27. EVENTOS SUBSECUENTES

Según R. O. No. 484 del 31 de diciembre del 2001, se expide el Decreto 2209 para la Aplicación del Reglamento de la Ley del Régimen Tributario y sus reformas.

Av. 12 de Octubre 959 y Roca Telf.: (593-2) 2231-528 / 2559-534 / Telefax : (593-2) 500-955
E -mail: congabela @ andinanet.net Quito - Ecuador