

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: congabela@andinanet.net  
Quito Ecuador



## INFORME 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 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Administración de la Empresa y, la nuestra es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría.

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 auditoría nos provee de una base razonable para expresar una opinión.

De nuestra auditoría hemos determinado lo siguiente:

1. Tal como se explica en la Nota 5, la cuenta por Cobrar No. 1010201016, Jardín Celestial, presenta un saldo de USD 115.231,87, el mismo que no nos ha sido confirmado. No hemos podido evidenciar si la Empresa ha elaborado un análisis de su recuperabilidad, ni de la suficiencia de la provisión para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

Debemos mencionar que la permanencia a largo plazo de la cuenta, nos origina una incertidumbre en cuanto a su recuperación, considerando en adición a lo dispuesto en el Artículo 21, numeral 3 del Reglamento a la Ley del Régimen Tributario Interno.

2. Fuimos informados por los asesores legales de la Empresa que a la fecha de este informe, existe un litigio judicial a la permanencia de uno de sus accionistas de la conformación definitiva del Capital Social de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.. Como efecto colateral, la legalización de los libros societarios y la escritura de conversión del capital de sucres a dólares estadounidenses se encuentran pendientes. (Nota 19)

En nuestra opinión, excepto por lo expresado en los párrafos 1 y 2, 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 2003, 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 en el Ecuador.

En adición a los puntos mencionados en los párrafos anteriores, informamos que:

# consultora gabela cía. ltda.

Audílores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



La Empresa mantiene una obligación de años anteriores con la Institución Financiera Filanbanco en Liquidación, por el valor de USD 881.427.56 correspondiente al capital de la deuda. Durante el año 2003 la Administración no concretó ninguna opción para su pago, sin embargo, en el año 2004 se presentó una propuesta ante el mecanismo de Fideicomiso 010 FIB-Depositantes, previo un abono en efectivo de USD 100.000,00; por la diferencia, según manifiesta la Administración de la Empresa, se suscribiría un convenio de Dación de Pago entre las partes.

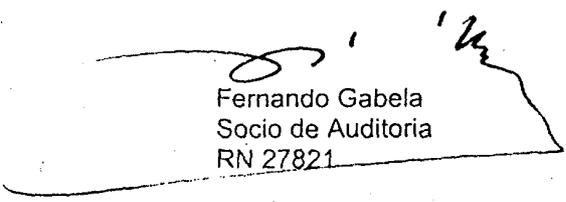
El monto estimado de intereses generados por la mencionada obligación asciende al 31 de diciembre del 2003, a US \$ 272.260.71. La Empresa no nos ha proporcionado los respectivos documentos de soporte debidamente legalizados que sustente la operación, por tanto no podemos cuantificar el efecto y los ajustes que se originarían si los hubiere, de producirse esta negociación. (Nota 17).

Quito, 25 de Agosto del 2004

Atentamente,

*G. Gabela Cía. Ltda.*

RNAE - 004

  
Fernando Gabela  
Socio de Auditoria  
RN 27821

**MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO				PASIVO			
ACTIVOS CORRIENTES		SALDO AL	SALDO AL	PASIVO CORRIENTE		SALDO AL	SALDO AL
		31/DIC/03	31/DIC/02			31/DIC/03	31/DIC/02
CAJA BANCOS	(Nota 3)	30.418,72	73.331,44	SOBREGIROS BANCARIOS		38.671,94	9.036,74
INVERSIONES	(Nota 4)	602.371,07	314.435,51	PROVEEDORES	(Nota 9)	121.026,55	117.395,82
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	(Nota 5)	341.452,23	330.836,05	CUENTAS POR PAGAR		37.724,27	50.046,88
ANTICIPOS			19.115,44	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		17.339,68	5.780,12
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(Nota 6)	114.289,38	28.964,94	OBLIGACIONES FISCALES		7.840,30	10.702,75
IMPUESTOS ANTICIPADOS		15.404,12	15.989,22				
INVENTARIOS DE ESPACIOS Y COFRES		19.879,60	30.522,00	TOTAL PASIVO CORRIENTE		222.602,74	192.962,31
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		51.385,80					
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.175.200,92</b>	<b>813.194,60</b>	<b>LARGO PLAZO</b>			
<b>ACTIVO FIJO</b>				OBLIGACIONES BANCARIAS	(Nota 10)	1.153.688,27	1.037.903,22
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(Nota 7)	1.460.835,19	1.423.811,91	CONTRATOS DIFERIDOS		18.114,50	111.630,31
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(Nota 7)	-750.430,63	-626.934,21	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.171.802,77	1.149.533,53
TOTAL ACTIVO FIJO		710.404,56	796.877,70	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.394.405,51</b>	<b>1.342.495,84</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
GASTOS DE CONSTITUCION			512,14	CAPITAL SOCIAL	(Nota 11)	4.000,00	4.000,00
GASTOS PREOPERATIVOS			21.350,77	APORTES FUTURA CAPITALIZACION		572,83	572,83
DIFERENCIAL CAMBIARIO	(Nota 8)	938.951,13	938.951,13	RESERVA DE CAPITAL		697.319,13	697.319,13
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		-745.515,64	-716.928,08	UTILIDADES (PERDIDAS) AÑOS ANTERIORES	(Nota 12)	-82.986,41	-236.825,24
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		193.435,49	243.885,96	UTILIDAD DEL EJERCICIO		65.729,91	46.395,70
				TOTAL PATRIMONIO		684.635,46	511.462,42
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.079.040,97</b>	<b>1.853.958,26</b>	<b>TOTAL PÁSIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2.079.040,97</b>	<b>1.853.958,26</b>

Las notas explicativas de la 1 a la 16 son parte integrante de los estados financieros.

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.  
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 y 2002  
(Expresado dólares estadounidenses)

INGRESOS		SALDO AL 31/DIC/03	SALDO AL 31/DIC/02
VENTAS		1.622.487,18	1.000.024,06
SERVICIOS FUNERARIOS		974.418,56	1.081.063,32
OTROS INGRESOS		262.273,62	290.914,17
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES		<u>-13.363,50</u>	<u>(9.226,42)</u>
TOTAL INGRESOS	(NOTA 15)	2.845.815,86	2.362.775,13
(-) COSTO DE VENTAS		<u>-336.877,91</u>	<u>-299.530,78</u>
UTILIDAD BRUTA		2.508.937,95	2.063.244,35
(-) EGRESOS			
GASTOS DE ADMINISTRACION	(NOTA 16)	1.630.522,74	1.089.736,98
GASTOS DE VENTAS	(NOTA 17)	473.054,66	683.557,83
GASTOS DE COBRANZA Y SEGURIDAD		104.751,72	159.659,05
GASTOS BANCARIOS		219.984,00	80.011,93
OTROS GASTOS		8.929,78	3.882,86
GASTOS NO OPERACIONALES		<u>5.965,14</u>	<u></u>
TOTAL EGRESOS		2.443.208,04	2.016.848,65
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>65.729,91</u>	<u>46.395,70</u>

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 y 2002  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalizacion	Reserva de Capital	Utilidad(pérdida) Acumuladas	Resultado del Período	Total
Saldo al 31/Dic/02	4.000,00	572,83	697.319,13	-236.825,24	46.395,70	511.462,42
Ajuste por transferencia					-46.395,70	-46.395,70
Transferencia resultado período				46.395,70		46.395,70
Amortiz. Pérdidas ejerc. anteriores				123.952,20		123.952,20
Distribución de Utilidades				-16.818,42		-16.818,42
Utilidad del ejercicio					65.729,91	65.729,91
Ajustes menores				309,35		309,35
	<u>4.000,00</u>	<u>572,83</u>	<u>697.319,13</u>	<u>-82.986,41</u>	<u>65.729,91</u>	<u>684.635,46</u>

nota 12

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

# consultora gabela cía. Ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-813  
E-mail: congabela@andinanet.net  
Quito-Ecuador



**MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2003 Y 2002**  
Expresados en dólares estadounidenses

**Flujo de efectivo de las actividades de operacion**

Utilidad del Ejercicio	65.729,97	46.395,70
Más: cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	115.413,64	122.789,24
Amortización	208.984,86	246.787,68

**Cambios en activos y pasivos operacionales**

Inversiones	(287.935,56)	(278.006,27)
Cuentas y documentos por cobrar	(10.616,18)	(142.681,67)
Otras cuentas por cobrar	(85.324,44)	(1.829,53)
Inventarios	(10.642,40)	1.533,00
Impuestos Anticipados	585,10	1.582,95
Anticipos	19.115,44	954,00
Otros Activos corrientes	(51.385,80)	-
Activo Diferido	21.862,91	-
Proveedores	3.630,73	78.661,01
Cuentas y documentos por pagar	(12.322,61)	(22.149,93)
Beneficios Sociales	11.559,56	1.108,00
Obligaciones Fiscales	(2.862,45)	7.689,00
<b>Efectivo Neto provisto(utilizado) en actividades de operación</b>	<b>(14.207,23)</b>	<b>62.833,18</b>

**Flujo de efectivo en actividades de financiamiento**

Sobregiro Bancario	29.635,20	5.410,84
Obligaciones bancarias	115.785,05	11.086,83
Contratos diferidos	(93.515,81)	41.316,19
<b>Efectivo Neto Provisto(utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>51.904,44</b>	<b>57.813,86</b>

**Flujo de efectivo de las actividades de inversion**

Adiciones de activos fijos neto	(80.609,93)	(92.785,61)
<b>Efectivo Neto (utilizado)provisto en actividades de inversión</b>	<b>(80.609,93)</b>	<b>(92.785,61)</b>
Aumento(Disminucion) neto expresado en Caja y Bancos	(42.912,72)	27.861,51
Caja y Bancos al inicio del año	73.331,44	45.469,93
Caja y Bancos al fin del año	<b>30.418,72</b>	<b>73.331,44</b>

Las notas explicativas 1 a 18 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 2003.

**1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

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

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

**Objeto Social:** 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, podrá además comercializar los servicios funerarios en general antes descritos dentro y fuera del país, asumiendo obligaciones a futuro mediante contratos, fideicomisos, garantías.

**Domicilio:** Ciudad de Quito Provincia de Pichincha, pudiendo establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar dentro o fuera del país, si las necesidades así lo requieren.

**2. POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES REFERENTES A:**

**a) ESTADOS FINANCIEROS:**

**a1) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Norma Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), basados en el costo histórico, los cuales fueron modificados a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000, fecha en el cual los registros contables fueron convertidos en dólares estadounidenses, por mecanismos de ajustes y conversión, los mismos que se consolidan al final del periodo económico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la elaboración de estimaciones contables inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

# consultora gabela cía. Ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



## a2) Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados se presentan como información más significativa y los estados financieros por separado como información financiera complementaria

## b) ACTIVOS

### b1) Fondos Efectivos

Los fondos de caja, cuentas bancarias corrientes y de ahorros están debidamente segregados y pueden ser utilizados, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

### b2) Inversiones

Las inversiones comprenden las utilizaciones de recursos para la inicialización y puesta en marcha de proyectos en el exterior de la República del Ecuador.

### b3) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar por ventas de servicios exequiales denominados PREVER cuyos planes son VIP, Silver, Gold, Colombo-Ecuatoriano, 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.

### b4) Provisión para Cuentas Incobrables

La administración de la Empresa, al 31 de diciembre del 2003, provisionó para cuentas de dudosa cobranza, el 1% del saldo de las cuentas de clientes.

### b5) Inventarios

Los inventarios de espacios (nichos) y cofres están valuados al costo de adquisición. El saldo neto del rubro no excede su valor de realización

### b6) Activos Fijos

Se muestra 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 del activo fijo no excede su valor de utilización económica.

# consultora gabela cía. Ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: congabela@andinanet.net  
Quito Ecuador



## b7) Depreciación

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta de los respectivos activos fijos que fluctúan entre 5 y 20 años.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicado en el año 2003, fueron los siguientes:

Edificios	5%	anual
Equipo de Oficina	20%	anual
Muebles y Enseres	10%	anual
Vehículos	20%	anual
Equipos de Computación	33.33%	anual

## b8) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos menores 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.

## b9) 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.

## b10) 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. Durante el ejercicio 2003, la Empresa no constituyó provisión por este concepto.

## c) RESULTADOS

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

# consultora gabela cía. Ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



c2) Las operaciones de ingresos y gastos varios que son de carácter no recurrente y que se originan en la unidad de salas han sido reconocidas y registradas en el período 2003 y están separadas de las operaciones normales.

c3) Hasta el mes de julio del 2003, los ingresos producto de los servicios de prepago y asistencias se registraban en resultados el momento en que se originaban, y, al final de cada mes del total de los ingresos se calculaba un porcentaje de provisión que se registraba al gasto con crédito a una cuenta del pasivo denominada Contratos Diferidos, de esta manera se reflejaba el ingreso real en forma mensual; luego de esta fecha todas las ventas se registraron directamente en resultados.

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. 359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma empresa.

La Empresa al 31 de diciembre del 2003, no ha registrado ninguna reserva por este concepto.

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.

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: congabela@andinanet.net  
Quito-Ecuador



## d2) Contratos Diferidos

Se registran los siniestros por suceder, de los contratos celebrados por servicios denominados Ventas Solidaridad.

## e) Reserva de Capital

Esta cuenta incluye los saldos de las cuentas reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección por brecha entre inflación y devaluación de la cuenta Capital asignado y originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

## NOTA 3. CAJA-BANCOS

Compuesto por:

	<u>Total</u>
Caja	13,238.45
Bancos	<u>17,180.27</u>
Total USD	<u>30,418.72</u>

## NOTA 4. INVERSIONES

Compuesto por:

		<u>Total</u>
Proyectos Exequiales	(1)	575,360.31
Inversiones Banco Machala		<u>27,010.76</u>
Total USD		<u>602,371.07</u>

(1) Comprende la utilización de recursos para la inicialización y puesta en marcha de los siguientes proyectos:

	<u>Total</u>
Proyecto Miami	425,194.32
Otros Proyecto Menores	<u>150,165.99</u>
Total USD	<u>575,360.31</u>

# consultora gabela cía. Ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



## NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta comprende los contratos por servicios exequiales, ventas de nichos, ventas cementerio virtual y otros, según el siguiente detalle:

	<u>Total</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar (1)	332,491.51
Garantías y Anticipos a Proveedores	<u>11,398.39</u>
Subtotal	343,889.90
Provisión Cuentas Incobrables (2)	<u>(2,437.67)</u>
Total USD.	<u>341,452.23</u>

(1) Compuesto por:

	<u>Total</u>
Prever Ventas	147,406.82
Jardin Celestial (a)	115,231.87
Otros menores	<u>69,852.82</u>
Total USD	<u>332,491.51</u>

(a) Corresponde a los valores entregados para la implementación de Jardín Celestial quienes prestan los servicios de consultoría exequial para el sector funerario, software de previsión, cotizador de previsión y de cementerio virtual. En nuestro criterio existe una incertidumbre en relación a su cobro por cuanto, los valores cancelados durante el ejercicio económico 2003 fueron de USD 9,236.11.

(2) Al 31 de diciembre del 2003 la Empresa provisionó el 1% de las cuentas por cobrar a los Clientes de Prever que asciende a USD 2.437,67. En nuestra opinión, esta provisión sería insuficiente para cubrir riesgos de incobrabilidad. (Nota 6)

## NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Compuesto por:

	<u>Total</u>
Tarjetas de Crédito	37,385.89
Otras Cuentas por Cobrar	48,609.16
Cuentas por Cobrar Empleados	<u>28,294.33</u>
Total USD	<u>114,289.38</u>

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: congabela@andinanet.net  
Quito-Ecuador



## NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

Compuesto por:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/DIC/02</u>	<u>MOVIMIENTO</u> <u>NETO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/DIC/03</u>
EDIFICIOS			
SALAS AMERICA	627.040,87	0,00	627.040,87
SALAS 18 DE SEPTIEMBRE	154.795,86	0,00	154.795,86
EQUIPO DE OFICINA	199.638,21	24.434,19	224.072,40
MUEBLES Y ENSERES	168.392,55	3.836,99	172.229,54
VEHÍCULOS	173.860,57	0,00	173.860,57
EQUIPO EXEQUIAL Y OTROS	50.495,14	0,00	50.495,14
DESARROLLO SOFTWARE	8.154,00	2.580,00	10.734,00
INSTALACIONES	<u>41.434,71</u>	<u>6.172,10</u>	<u>47.606,81</u>
TOTAL	1.423.811,91	37.023,28	1.460.835,19
DEPRECIACIONES	<u>(626.934,21)</u>	<u>(123.496,42)</u>	<u>(750.430,63)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>796.877,70</u>	<u>(86.473,14)</u>	<u>710.404,56</u>

La empresa, durante el ejercicio económico 2003, cargó a resultados por concepto de depreciación la cantidad de USD 115,413.16. Las tasas anuales de depreciación están expresadas en la Nota 2b5.

## NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS

Comprenden valores utilizados en la constitución y organización de Memorial S.A., y las diferencias en cambio producto de las actualizaciones de la moneda extranjera de años anteriores.

Perdida Por Diferencial Cambiario	938,951.13
Amortiz. por diferencias en cambio	<u>(745,515.64)</u>
Total USD	<u>193,435.49</u>

El saldo presentado al 31 de diciembre corresponde al valor por amortizar en el periodo 2004.

## NOTA 9. PROVEEDORES

Compuesto por:

	Total
Colinas de Paz	23,301.70
Otros Varios Menores	<u>97,724.85</u>
Total USD	<u>121,026.55</u>

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: congabela@andinanet.net  
Quito Ecuador



## NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se compone de las siguientes obligaciones a largo plazo:

Filanbanco en Liquidación	881,427.56
Intereses por Pagar Filanbanco	<u>272,260.71</u>
Total USD (1)	<u>1,153,688.27</u>

(1) Desglosado así:

	No.	VIGENCIA		TASA	MONTO
		OPERACION	INICIO	TERMINO	INTERES
Filanbanco en Liquidación	7074610	12-Ago-99	12-Julio-04	17.75%	116,518.00
	7012094	30-Ene-98	23-Ago-99	16.75%	50,000.00
	7072100	10-Sep-99	22-Mayo-03	11.38%	288,355.70
	7072101	11-Ago-00	20-Ago-03	11.38%	227,065.86
	7000017	7-Jul-00	16-Jun-04	17.75%	134,488.00
	7000061	31-May-99	08-Dic-99	16.75%	<u>65,000.00</u>
Total Obligación (*)					881,427.56
Intereses por Pagar					<u>272,260.71</u>
Total USD					<u>1,153,688.27</u>

(\*) Corresponde a la obligación de Memorial con el Filanbanco en Liquidación, operación que actualmente es negociada con el Filanbanco International Bank Ltd. institución al cual se ha presentado una propuesta de Dación en Pago, para lo cual se creó el mecanismo denominado Fideicomiso 010 recuperación FIB, de lo cual no hemos obtenido evidencia suficiente que sustente esta operación.

## NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A., asciende a cuatro mil 00/100 dólares ( USD 4,000.00 ), representado por cien mil acciones nominativas y ordinarias, de cuatro centavos de dólar (USD 0,04) cada una.

A la fecha de presentación de este informe, la Empresa se encuentra tramitando la legalización de sus libros societarios, y la escritura de cambio de sucres a dólares de su capital social.

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



## NOTA 12. UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES

El estado de cambios en el patrimonio presenta un ajuste sin efecto en el total del patrimonio, debido fundamentalmente a la omisión de la amortización de pérdidas de ejercicios anteriores a que la Empresa tenía derecho de conformidad con lo estipulado en el Régimen Tributario Interno vigente, ajuste por un valor de USD 123.952.20 que se incluye dentro del movimiento del ejercicio.

## NOTA 13. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente a este respecto, la Empresa debe apropiar 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. La reserva legal no está disponible para su distribución como ganancia, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Empresa no ha apropiado a la reserva legal la porción correspondientes a las utilidades generadas hasta el año 2003.

## NOTA 14. SITUACION FISCAL

La Empresa desde su constitución aún está sujeta a una fiscalización por las autoridades de control

## NOTA 15. VENTAS

Compuesto por:

		<u>Total</u>
Ventas	(1)	1,622,487.18
Servicios Funerarios	(2)	974,418.56
Otros Ingresos	(3)	262,273.62
Descuentos y Devoluciones		<u>(13,363.50)</u>
Total USD		<u>2,845,815.86</u>

(1) Conformado por los siguientes contratos:

Contratos Pichincha	970,572.51
Contratos de Seguros	389,041.65
Otros Contratos Varios	<u>262,873.02</u>
Total USD	<u>1,622,487.18</u>

# consultora gabela cía. ltda.

Auditores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



- (2) Comprende los contratos firmados para prestar los servicios exequiales en las diferentes salas que mantiene Memorial según el siguiente detalle:

Sala América	650,542.19
18 de Septiembre	104,111.43
Shyris	139,492.16
Manta	<u>80,272.78</u>
Total USD	<u>974,418.56</u>

- (3) Compuesto por:

	Total
Ingresos Prever	199,813.41
Otros Ingresos Varios	<u>62,460.21</u>
Total USD	<u>262,273.62</u>

## NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Compuesto por:

	Total
Gastos de Personal	455,685.50
Gastos Generales	<u>1,174,837.24</u>
Total USD	<u>1,630,522.74</u>

## NOTA 17. GASTOS DE VENTA

Compuesto por:

	Total
Gastos de Personal	272,754.05
Gastos Generales	<u>200,300.61</u>
Total USD	<u>473,054.66</u>

## NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

- Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 04.Q.I.J.001 e resuelve añadir al Reglamento para la presentación de los informes anuales de los administradores a las Juntas Generales el " estado de cumplimiento de las normas sobre

# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Castilla 17-03-00727 A  
Teléfono: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andina.net](mailto:congabela@andina.net)  
Quito-Ecuador



---

propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía" de igual manera en esta resolución se resuelve insertar en el Reglamento sobre requisitos mínimos que deben contener los informes de auditoría externa, un literal con el siguiente texto: "verificar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de las compañías auditadas".