



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos realizado una auditoría del balance general de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A., en dólares, al 31 de Diciembre del 2005 y 2004 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la gerencia de la Empresa y, la nuestra es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría.
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 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 provee de una base razonable para expresar una opinión.
3. Dentro de los Activos Fijos existen bienes no identificados por un valor de US \$ 219,737.11 al Costo Histórico y un valor de US \$ 182,230.12 a la Depreciación Acumulada, la misma que fue calculada a nivel de mayor general y no por cada activo fijo, por tanto, no hemos podido cuantificar la incidencia que esta metodología produciría al gasto en el Estado de Resultados, así como la posición de estos bienes en el Balance General.

✓ A la fecha de este informe la Administración a dispuesto la toma física integral de los activos fijos, a efectos de regularizar lo expresado en párrafo precedente.

4. En nuestra opinión, excepto por lo expresado en párrafo 3, de los ajustes que se originarían y se requerirían por la limitación en el alcance de nuestro trabajo, 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 2005 y 2004 los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio, de los flujos del efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

FG CORPORATION Cía. Ltda.
Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.
Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A
Casilla: 17-171946
Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689
E-mail: fgcorp@andlnanet.net
Quito - Ecuador



Adicionalmente a los asuntos antes mencionados informamos que:

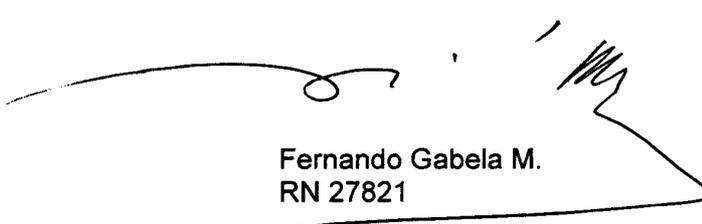
De acuerdo a la información recibida por el asesor legal de Memorial S.A., se encuentran impugnando ante el H. Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1, la demanda por la orden de determinación No. RNO – ATIODRF2005-065, respecto al impuesto a la Renta del ejercicio 2001, el cual se levantó el Acta borrador de determinación que estableció una deferencia a pagar incluido impuestos, anticipos, que asciende a USD 240.373,39, la misma que fue observada ante la Administración tributaria, valor que fue modificado y se fijó en USD 215.788,46 de acuerdo a Acta de Determinación No. 1720050100242, Acta que también se interpuso un Reclamo Administrativo de Impugnación, el mismo que fue atendido mediante Resolución No. 117012006RRECO131132 del 24 de mayo del 2006, estableciendo una diferencia a pagar de USD 181.391.55, la misma que se encuentra en etapa de resolución ante el Tribunal Distrital. De existir una resolución en contra de la Empresa se originaría una obligación de exigencia de pago y su incidencia en los estados financieros del ejercicio 2006.

Quito, 26 de julio del 2006

Atentamente,

FG Corp. Ltda.

RNAE – 613


Fernando Gabela M.
RN 27821

MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.
BALANCES DE SITUACION GENERAL
 por los años terminados al 31 de diciembre Ddel 2005 Y 2004
 (expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVO | | SALDO AL | SALDO AL | | SALDO AL | SALDO AL | |
|--|--------|---------------------|---------------------|--|-----------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | 31-DIC-05 | 31-DIC-04 | PASIVO | 31-DIC-05 | 31-DIC-04 | |
| CAJA - BANCOS | nota 3 | 52,166.82 | 13,150.95 | SOBREGIROS BANCARIOS | nota 10 | 167,372.39 | 182,069.26 |
| INVERSIONES | | 14,850.76 | 83,309.07 | PRESTAMOS CORTO PLAZO | | - | 80,272.68 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR | nota 4 | 257,870.32 | 419,886.84 | CUENTAS POR PAGAR | | 58,701.99 | 121,984.09 |
| ANTICIPOS | nota 5 | 171,171.03 | - | PROVEEDORES | nota 11 | 170,451.13 | 123,148.55 |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS | nota 6 | 12,845.34 | 13,293.35 | OBLIGACIONES SOCIALES | nota 12 | 54,594.60 | 81,403.13 |
| DEPOSITOS EN GARANTIA | | 11,133.00 | - | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | | 84,845.95 | - |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | 11,000.00 | 47,963.60 | PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | | 72,321.80 | - |
| INVENTARIO DE COFRES, ACCESORIOS Y SUMINISTROS | | 24,658.50 | 12,981.69 | OBLIGACIONES FISCALES | nota 13 | 13,604.67 | 30,731.78 |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | nota 7 | 201,748.28 | 81,569.71 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 621,892.53 | 599,609.49 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>757,044.05</u> | <u>672,155.21</u> | | | | |
| ACTIVO FIJO | | | | LARGO PLAZO | | | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | nota 8 | 1,740,435.29 | 1,503,186.04 | OBLIGACIONES BANCARIAS Y A LARGO PLAZO | nota 14 | 969,397.13 | 858,693.37 |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA | nota 8 | -1,008,673.51 | -876,815.58 | CONTRATOS DIFERIDOS | | <u>66,898.86</u> | <u>73,328.62</u> |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | <u>731,761.78</u> | <u>626,370.46</u> | TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | | 1,036,295.99 | 932,021.99 |
| ACTIVO DIFERIDO | | | | TOTAL PASIVO | | 1,658,188.52 | 1,531,631.48 |
| DIFERENCIAL CAMBIARIO | | - | 16,037.07 | PATRIMONIO | | | |
| INTERES PRESTAMOS | | 75,836.97 | 16,343.99 | CAPITAL SOCIAL | nota 15 | 4,000.00 | 4,000.00 |
| (-) AMORTIZACION INTERES PRESTAMOS | | -16,076.46 | - | APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | 572.83 | 572.83 |
| PROYECTOS | nota 9 | 1,111,694.70 | 905,929.27 | RESERVA DE CAPITAL | | 697,319.13 | 697,319.13 |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO | | <u>1,171,455.21</u> | <u>938,310.33</u> | UTILIDADES (PERDID.) AÑOS ANTERIORES | | 3,312.56 | -22,330.80 |
| | | | | UTILIDAD DEL EJERCICIO | | <u>296,868.00</u> | <u>25,643.36</u> |
| | | | | TOTAL PATRIMONIO | | 1,002,072.52 | 705,204.52 |
| TOTAL ACTIVO | | <u>2,660,261.04</u> | <u>2,238,836.00</u> | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>2,660,261.04</u> | <u>2,238,836.00</u> |

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

FG CORPORATION Cía. Ltda.

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.
Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A
Casilla: 17-171946
Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689
E-mail: fgcorp@andlinanet.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 2005
(expresado dólares estadounidenses)

| | | SALDO AL |
|--------------------------------|----------------|--------------------------|
| | | <u>31-Dic-05</u> |
| INGRESOS | | |
| INGRESOS POR SERVICIOS | nota 17 | 3,985,479.52 |
| DEVOLUCION DE CONTRATOS | | -1,382.16 |
| DESCUENTOS DE CONTRATOS | | -23,410.90 |
| COSTOS DE SERVICIOS | nota 18 | -308,995.19 |
| INGRESOS VARIOS | | <u>447,415.58</u> |
| TOTAL INGRESOS | | 4,099,106.85 |
| | | |
| (-) EGRESOS | | |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | nota 19 | 2,783,895.25 |
| GASTOS DE VENTAS | | 346,963.25 |
| GASTOS DE COBRANZA Y SEGURIDAD | | 119,350.64 |
| GASTOS FINANCIEROS | | 306,124.61 |
| OTROS GASTOS | | 44,144.01 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | | <u>16,483.80</u> |
| TOTAL EGRESOS | | 3,616,961.56 |
| | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | <u>482,145.29</u> |

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

MEMORIA

por los

Saldo 31 de diciembre 2003

Movimiento del Ejercicio

Utilidad del Ejercicio

Saldo 31 de diciembre 2004

Transferencia a Utilidad (pérdida) Acumulada

Resultado del Presente Ejercicio

Saldo al 31 de diciembre 2005

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los

FG CORPORATION Cía. Ltda.

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.
 Edif. Saigado 1er. Pls. Oficina 1A
 Casilla: 17-171946
 Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689
 E-mail: fgcorp@andlnanet.net
 Quito - Ecuador



MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
 por los años terminados al 31 de diciembre del 2005 y 2004
 (expresados en dólares estadounidenses)

| | 2005 | 2004 |
|--|---------------------|--------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operacion | | |
| Utilidad del Ejercicio | 296,868.00 | 25,643.36 |
| Más: cargos a resultados que no representan movimiento de fondos | | |
| Depreciación y Amortización | 131,752.99 | 285,075.02 |
| Camblos en Activos y Pasivos Operacionales | | |
| Inversiones | 68,658.31 | 519,062.00 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 162,216.52 | (78,434.61) |
| Otras Cuentas por Cobrar | 36,963.60 | 66,325.78 |
| Inventarios | (11,576.81) | 6,897.91 |
| Impuestos Anticipados | | 2,110.77 |
| Anticipos | (171,171.03) | - |
| Depósitos en Garantía | (11,133.00) | |
| Otros Activos Corrientes | (120,176.57) | (30,183.91) |
| Activo Diferido | (225,621.89) | (805,712.28) |
| Proveedores | 47,302.58 | 2,122.00 |
| Préstamos Corto Plazo | (60,272.68) | |
| Sueldos por Pagar Empleados | 15,962.76 | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | (63,282.10) | 81,921.43 |
| Obligaciones Patronales | (42,771.31) | 66,401.84 |
| Impuesto Renta por Pagar | 84,845.95 | |
| 15% Participación por Pagar | 72,321.80 | |
| Obligaciones Fiscales | (17,127.11) | 22,891.48 |
| Efectivo Neto Provisto(utilizado) en Actividades de Operación | 193,760.01 | 164,120.79 |
| Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento | | |
| Sobregiro Bancario | (14,696.87) | 153,838.01 |
| Obligaciones Bancarias | (647,422.88) | (294,994.90) |
| Otras Obligaciones Largo Plazo | 758,126.64 | |
| Contratos Diferidos | (6,429.76) | 55,214.12 |
| Efectivo Neto Provisto (Utilizado) en Actividades de Financiamiento | 89,577.13 | (85,942.77) |
| Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión | | |
| Movimiento en Activos Fijos Neto | (244,320.27) | (95,445.79) |
| Efectivo Neto (Utilizado) Provisto en Actividades de Inversión | (244,320.27) | (95,445.79) |
| Aumento (Disminucion) Neto Expresado en Caja y Bancos | 39,015.87 | (17,267.77) |
| Caja, Bancos y Equivalentes al Inicio del año | 13,150.95 | 30,418.72 |
| Caja, Bancos y Equivalentes al Fin del año | 62,166.82 | 13,150.95 |

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 los
años terminados al 31 de diciembre del 2005 y 2004.

1. Operaciones.- Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A. se constituyó el 19 de julio de 1995, objetivo principal la administración y prestación de servicios funerarios en general, servicios de hornos crematorios para restos mortales, provisión de ambientes para velaciones, capillas ardientes, exequias y traslados mortuorios, comercialización de féretros, lápidas, insignias, epitafios. Adicionalmente podrá realizar actividades inmobiliarias con respecto a cementerios, puede enajenar, pignorar, arrendar, ceder, transferir, bóvedas, mausoleos como cuerpo cierto y en propiedad horizontal, comercializar los servicios funerarios dentro y fuera del país, podrá celebrar contratos, fideicomisos, garantías. Puede establecer sucursales, agencias y oficinas dentro o fuera del país.

2. Políticas contables significativas

Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas 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 de transición, fecha en que los registros contables fueron convertidos en dólares de los Estados Unidos, a través de ajustes y conversión.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad contemplan estimaciones contables que inciden en la valuación de ciertos activos y pasivos, en la determinación de los resultados, y, en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Fondos Efectivos.- Los fondos de caja, cuentas bancarias corrientes y de ahorros están debidamente separadas y pueden ser utilizados en forma inmediata, sin que sobre ellos pese ningún gravamen o restricción.

Cuentas y Documentos por Cobrar.- Las cuentas por cobrar por ventas de servicios exequiales denominados PREVER plan denominado pre-pago, los servicios de emergencias, de cementerio se hallan debidamente separados en función de su origen, en cuentas y documentos; en la misma forma garantías y anticipos entregados.

Provisión para cuentas incobrables.- La Administración de la Empresa, en el ejercicio estimó no provisionar ningún valor para cubrir riesgos de incobrabilidad, consideró una cartera recuperable especialmente el servicio denominado Prever que se respalda a través de contratos.



Inventarios.- Los inventarios de espacios (nichos) y cofres están valuados al costo de adquisición que no supera su valor de realización.

Activos Fijos.- Se presentan al costo histórico, o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido con la NEC 17, menos la depreciación acumulada, el monto neto no excede su valor de utilización económica.

Depreciación Acumulada.- La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del año, utilizando tasas que se consideran suficientes para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta y que fluctúan entre 3 y 20 años.

Los porcentajes anuales de depreciación utilizados en el año 2005, 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 |

Mantenimiento, reparaciones y renovaciones.- El valor de los activos y la depreciación acumulada de los activos 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.

Activos Diferidos.- Se consideran activos diferidos todos aquellos valores invertidos en el desarrollo de los diferentes proyectos en el exterior, propios del giro del negocio de la Empresa, por tanto son activados hasta el retorno de su inversión para determinar una utilidad y/o pérdida en dichas operaciones.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- De conformidad a disposiciones legales, el 15% de la utilidad anual se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades y su registro con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga antes del cálculo de impuesto a la renta.



Impuesto a la Renta.- La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravables y se cargan a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa del 25% de las utilidades gravables la cual se reduce sobre utilidades reinvertidas por el contribuyente. Durante el ejercicio 2005, la Empresa constituyó una provisión por USD 84,845.95 por este concepto.

Resultados.- Los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las operaciones correspondientes. Las operaciones de ingresos y gastos varios no recurrentes han sido reconocidas y registradas en el presente ejercicio separada de las operaciones normales.

Seguridad Social.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de seguridad social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación. disposiciones que han determinado que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la ley del seguro social obligatorio.

Jubilación Patronal.- De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo 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 2005, no ha registrado ninguna reserva por este concepto.

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

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

Reserva de Capital.- En esta cuenta se determinan los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria y los resultados de los ajustes por inflación y por corrección por brecha entre inflación y devaluación originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares de los Estados Unidos al 31 de marzo del 2000.



NOTA 3. Caja - Bancos

Compuesto por:

| | Saldo al 31-12-05 | Saldo al 31-12-04 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| CAJA CUSTODIA ADMINISTRACION | 8,393.59 | 8,208.97 |
| FONDO ROTATIVO | 1,393.00 | 1,470.00 |
| BANCO DE GUAYAQUIL 614489-6 | 20,633.94 | 0.00 |
| BANCO DEL PICHINCHA MANTA 43401863-6 | 703.11 | 0.00 |
| BANCO DEL PICHINCHA 43401563-2 | 3,310.14 | 0.00 |
| BANCO RUMIÑAHUI CTA 0586649287 | 511.06 | 154.98 |
| BANCO PACIFICO 1015153387 | 66.29 | 268.33 |
| BANCO AMAZONAS C.A. 03627895 | 307.65 | 142.26 |
| MUTUALISTA PICHINCHA C.A. CTA 05-225481-2 | 1,090.14 | 1,130.76 |
| BANCO AUSTRO C.A 17192469 | 253.18 | 393.64 |
| BANCO DE FOMENTO C.A. 10207458 | 1,170.79 | 0.00 |
| BANCO DEL PICHINCHA 32675431-04 | 1,518.97 | 0.00 |
| BANCO DEL PICHINCHA 312806110-0 | 391.55 | 1,198.21 |
| BANCO PICHINCHA CTA. AHO. 312852110-0 | 11,419.13 | 113.98 |
| BANCO INTERNACIONAL 080012106-7 | 1,004.28 | 0.00 |
| TOTAL US \$ | <u>52,166.82</u> | <u>13,150.95</u> |

NOTA 4. Cuentas y Documentos por Cobrar

Compuesto por:

| | Saldo al 31-12-05 |
|------------------------------|------------------------------|
| CUENTAS POR COBRAR QUITO | (1) 239,332.73 |
| CUENTAS POR COBRAR AMERICA | 16,670.92 |
| CUENTAS POR COBRAR SHIRYS | 566.67 |
| CUENTAS POR COBRAR VERSALLES | 500.00 |
| CUENTAS POR COBRAR MANTA | 600.00 |
| TOTAL US \$ | <u>257,670.32</u> |

(1) Corresponde a:

| | Saldo al 31-12-05 |
|---------------------------|------------------------------|
| PREVER VENTAS | 133,916.91 |
| MEMORIAL LATIN OF AMERICA | 59,845.56 |
| PREVEMed | 14,477.26 |
| CONTRATOS CLIENTES | 11,630.82 |
| OTROS MENORES | 19,462.18 |
| TOTAL US \$ | <u>239,332.73</u> |

La Empresa no consideró para el ejercicio económico 2005, una provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad.



NOTA 5. Anticipos

Compuesto por:

| | Saldo al 31-12-05 |
|-------------------|------------------------------|
| EMPLEADOS VENTAS | 75,604.51 |
| EMPLEADOS AMERICA | 50,466.89 |
| A PROVEEDORES | (1) 25,575.33 |
| VIARIOS MENORES | <u>19,524.30</u> |
| TOTAL US \$ | <u>171,171.03</u> |

(1) Incluye el valor de US \$ 17,000.00 por anticipos entregado a la compra de un inmueble, ubicado en el Edificio Skorpions, 7mo. Piso.

NOTA 6. Impuestos Anticipados

Compuesto por:

| | Saldo al 31-12-05 | Saldo al 31-12-04 |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| RETENCION 1% | - | 11,106.29 |
| IVA 12% EN COMPRAS | 12,845.34 | 2,186.25 |
| RETENCION 5% | - | <u>0.81</u> |
| TOTAL US \$ | <u>12,845.34</u> | <u>13,293.35</u> |

NOTA 7. Otros Activos Corrientes

Conformado por:

| | Saldo al 31-12-05 | Saldo al 31-12-04 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| CUENTAS EN TRANSITO | 12,068.33 | 6,935.21 |
| CUENTA DE DEPARTAMENTO | (1) 78,267.69 | 66,703.09 |
| CEMENTERIO MEMORIAL | 82,874.50 | |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES MENORES | <u>28,537.76</u> | <u>7,931.41</u> |
| TOTAL US \$ | <u>201,748.28</u> | <u>81,569.71</u> |

(1) Valor que se encuentra pendiente de activación por la adquisición de un bien inmueble.

FG CORPORATION Cía. Ltda.

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.
 Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A
 Casilla: 17-171946
 Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689
 E-mail: fgcorp@andlnanet.net
 Quito - Ecuador

**NOTA 8. Activos Fijos**

Compuesto por:

| | Saldo al 31/12/2004 | Movimiento Neto 2005 | Saldo al 31/12/2005 |
|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| EDIFICIOS | 781,836.73 | 143,000.00 | 924,836.73 |
| INSTALACIONES | 44,286.81 | 976.50 | 45,263.31 |
| EQUIPO DE OFICINA | 245,534.84 | 31,156.88 | 276,691.72 |
| MUEBLES Y ENSERES | 186,552.08 | 21,975.87 | 208,527.95 |
| VEHICULOS | 173,860.57 | 38,000.00 | 211,860.57 |
| DESARROLLO DE SOFTWARE | 10,734.00 | 1,140.00 | 11,874.00 |
| EQUIPO DE TANATOPRAXIA | 4,495.14 | 0.00 | 4,495.14 |
| EQUIPO EXEQUIAL | 46,000.00 | 0.00 | 46,000.00 |
| CEMENTERIO | 3,494.75 | 0.00 | 3,494.75 |
| CAPILLAS ARDIENTES | 6,391.12 | 1,000.00 | 7,391.12 |
| SUBTOTAL | <u>1,503,186.04</u> | <u>237,249.25</u> | <u>1,740,435.29</u> |
| DEPRECIACION ACUMULADA | -876,815.58 | -131,857.93 | -1,008,673.51 |
| TOTAL US \$ | <u>626,370.46</u> | <u>105,391.32</u> | <u>731,761.78</u> |

Cargo a resultados por depreciación el valor de US \$ 122,083.20.

NOTA 9. Activos Diferidos

En esta cuenta se acumulan todos los valores utilizados para la iniciación de negocios similares fuera de la República del Ecuador, y que la Administración proyecta el retorno de los recursos, una vez que dichos proyectos se consoliden.

| | Saldo al 31-12-05 | Saldo al 31-12-04 |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| PROYECTO BOLIVIA | - | 14,166.78 |
| PROYECTO MIAMI | 768,843.64 | 685,847.00 |
| PROYECTO PALM | - | 9,436.07 |
| PROYECTO MEXICO | 97,333.83 | 21,866.25 |
| PROYECTO GUAYAQUIL | - | 25,088.08 |
| PROYECTO ESPAÑA | 239,917.07 | 138,089.79 |
| PROYECTO HOUSTON | - | 11,435.30 |
| PROYECTO PANAMÁ | <u>5,600.16</u> | <u>-</u> |
| TOTAL US \$ | <u>1,111,694.70</u> | <u>905,929.27</u> |

FG CORPORATION Cía. Ltda.

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.
 Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A
 Casilla: 17-171946
 Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689
 E-mail: fgcorp@andinet.net
 Quito - Ecuador

**NOTA 10. Sobregiro Bancario**

Conformado por:

| | Saldo al 31-12-05 | Saldo al 31-12-04 |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|
| BANCO DE MACHALA | 15,505.22 | 19,397.01 |
| BANCO INTERNACIONAL | 149,472.33 | 141,480.88 |
| BANCO DEL PICHINCHA | 2,075.08 | 4,810.57 |
| BANCO DE GUAYAQUIL | - | 15,928.80 |
| PRODUBANCO | 319.76 | 452.00 |
| TOTAL US \$ | (1) <u>167,372.39</u> | <u>182,069.26</u> |

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

NOTA 11. Proveedores

Compuesto por:

| | | Saldo al 31-12-05 |
|----------------------------------|-----|------------------------------|
| VARIOS | (1) | 136,294.91 |
| OTROS ACREEDORES | | 29,314.30 |
| VISA BCO MACHAL | | 4,813.93 |
| COLVIDA CIA SEGUROS DE VIDA S.A. | | 27.99 |
| TOTAL US \$ | | <u>170,451.13</u> |

(1) Corresponde a valores por pagar por diferentes conceptos del giro del negocio, entre los cuales tenemos Promoción y Publicidad por un valor de US \$ 4,452.00, por comisiones US \$ 5,000.00, Mantenimientos Archivo Rodante US \$ 7,989.42, entre los más importantes.

NOTA 12. Obligaciones Sociales

Integrado por:

| | Saldo al 31-12-05 | Saldo al 31-12-04 |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| SUELDOS POR PAGAR | 12,350.76 | 5,379.56 |
| APORTES IESS PERSONAL | 8,969.11 | 34,199.87 |
| DECIMO TERCER SUELDO | 4,888.88 | 26,207.10 |
| DECIMO CUARTO SUELDO | 6,362.32 | 5,650.25 |
| FONDO DE RESERVA | 15,855.79 | 9,793.49 |
| PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS | 38.01 | 172.86 |
| VACACIONES | 6,129.73 | |
| TOTAL US \$ | <u>54,594.60</u> | <u>81,403.13</u> |



No se incluyó dentro del componente salarial un valor aproximado de US \$. 643,632, que debieron formar parte todos los valores recibidos en concepto de remuneraciones establecidas en relación de dependencia.

NOTA 13. Obligaciones Fiscales

Compuesto por:

| | Saldo al 31-12-05 |
|---------------------------------|------------------------------|
| RETENCION 1% | 1,260.96 |
| RETENCION 8% | 1,244.49 |
| RETENCIONES 100% IVA | 2,542.98 |
| RETENCIONES 70% IVA X SERVICIOS | 682.65 |
| RETENCIONES 30% IVA X COMPRAS | 1,858.79 |
| IMPUESTO A LA RENTA PERSONAL | 2,428.08 |
| IVA VENTAS 12% | <u>3,586.72</u> |
| TOTAL US \$ | <u><u>13,604.67</u></u> |

NOTA 14. Obligaciones Bancarias y obligaciones a largo plazo

Conformado por:

| | | Saldo al 31/12/2005 | Saldo al 31/12/2004 |
|---|-----|--------------------------------|--------------------------------|
| OBLIGACIONES A LARGO PLAZO | | | |
| SONTECH INVESTMENTS VENCIMIENTO 05-JUL-09 | (1) | 252,906.28 | - |
| SERVICIOS POR PAGAR LARGO PLAZO | (2) | 234,778.63 | - |
| WOFGANG VON MAACK | (3) | 120,000.00 | - |
| PROVEEDORES ESPAÑA | (4) | 92,300.00 | - |
| AGENCIA DE GARANTIA DE DEPOSITO | (5) | 83,864.34 | - |
| SONTECH INVESTMENTS VENCIMIENTO 17-JUL-06 | (6) | 58,141.73 | 136,321.55 |
| CORFINSA VENCIMIENTO 14-NOV-08 | (7) | 41,821.52 | - |
| LA PREVISORA BANK | (8) | - | 288,355.70 |
| FILANBANCO S.A. | (9) | 37,876.97 | 113,946.79 |
| INTERESES | | | |
| INTERES POR PAGAR SONTECH VENCIMI. 05-JUL-09 | (1) | 44,549.44 | - |
| INTERES POR PAGAR SONTECH INV. VENCIMI. 17-JUL-06 | (6) | 1,979.39 | 10,169.25 |
| INTERES POR PAGAR VARIOS PRESTAMOS | | 1,178.83 | 6,174.75 |
| INTERES POR PAGAR PREVISORA BANK | (8) | - | 216,595.15 |
| INTERES POR PAGAR FILANBANCO | | - | <u>87,130.18</u> |
| TOTAL US \$ | | <u><u>969,397.13</u></u> | <u><u>858,693.37</u></u> |



- (1) Corresponde al contrato de préstamo para capital de operación con un interés fijo del 9% anual a un plazo de 1,459 días, de acuerdo a la tabla de amortización gradual.
- (2) Corresponde a valores por pagar por concepto de capacitación al personal en los diferentes países, en donde se desarrollan los proyectos. El respaldo de esta operación son facturas que se encuentran pendientes de pago. No hemos podido certificar las condiciones de esta obligación.
- (3) Corresponde a un crédito otorgado para la adquisición de un bien inmueble en el Edificio Skcorprios, cuya administración esta a cargo de Fiducia S.A. a través de un fideicomiso mercantil irrevocable de garantía denominado (Fideicomiso Memorial Garantía), a un plazo de 24 meses del 8% flat a la firma con un interés de 16% en el primer año y el 20% en el segundo año.
- (4) Corresponde a valores que se originaron por cobertura en Sepelios en euros a un tipo de cambio de US \$ 1.30 por cada euro. No hemos podido certificar las condiciones de esta obligación por cuanto no existe documentación contractual de la conformación del capital, intereses, condiciones de pago, tasa de interés y plazo, por tanto no podríamos cuantificar el efecto que produciría un requerimiento de pago inmediato de dicha obligación, en los estados financieros adjuntos.
- (5) Valor que corresponde a la deuda total de Capital más intereses, de las operaciones siguientes:

| Operación No. | Fecha Vencimto | Capital | Interés | Interés Mora | Valor Total |
|---------------|----------------|-----------|----------|--------------|------------------|
| 0190500208 | 06/11/99 | 3,349.54 | 5,128.95 | 9,299.96 | 17,679.78 |
| 0190500208 | 08/10/97 | 21,806.16 | 5,339.61 | 39,038.79 | 66,184.56 |
| | | TOTAL | US \$ | | <u>83,864.34</u> |

- (6) Corresponde al crédito otorgado el 27 de julio del 2004, para capital de operación a un plazo de 720 días, a una tasa del 9%, con una tabla de amortización gradual.
- (7) Corresponde al crédito otorgado por la Corporación Financiera S.A. Corfinsa Sociedad Financiera, para la adquisición de un vehículo, a un plazo de 1,080 días con una tasa de interés efectiva del 14.28% y una tabla de amortización gradual.
- (8) Crédito que fue cancelado a través de un convenio de dación en pago celebrada entre Filanbanco Internacional Bank Limited, Fideicomiso Mercantil FIB - Depositantes en el cual, de acuerdo a lo resuelto en la Junta del Fideicomiso celebrado el 19 de mayo del 2005, conoció y autorizó aceptar la propuesta de dación de pago para cancelar parcialmente las obligaciones, la administración de dicho convenio esta a cargo de la Administradora de Fondos Previfondos S.A., el cual acepta la cesión que en su favor se efectúa como cancelación parcial de pago, de acuerdo al siguiente detalle:

| Obligación No. | Fecha Vencimto. | Valor Capital | Interés Normal | Interés Mora | Valor Total US \$ |
|----------------------|-----------------|---------------|----------------|--------------|---------------------|
| 1791297954001 | 22-05-03 | 288,355.70 | 81,533.69 | 124,304.55 | 494,193.93 |
| Valor Dación en Pago | | | | | <u>(484,000.00)</u> |
| Saldo Préstamo | | | | | <u>10,193.93</u> |



Los Intereses por un valor de US \$ 216,595.15, que fueron cancelados a través de derechos fiduciarios del fideicomiso Parque Lago.

- (9) Saldo pendiente de pago por concepto de capital el mismo que fue cancelado a través de compra de papeles financieros a la institución financiera (Finan Global), con un descuento del 20%.

NOTA 15. Capital Social

El Capital Social de Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A., asciende a cuatro mil 00/100 dólares (US \$ 4.000,00), representado por cien mil acciones nominativas y ordinarias, de cuatro centavos de dólar (US \$ 0,04) cada una.

NOTA 16. Reserva Legal

La legislación vigente, establece 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, Reserva que no dispone su distribución como ganancia, podrá ser capitalizada y/o compensar pérdidas.

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

La Empresa en el ejercicio económico 2005, no constituyó ninguna reserva por este concepto.

NOTA 17. Ingresos por Servicios

Compuesto por:

| | Saldo al 31-12-05 |
|----------------------------|------------------------------|
| CONTRATOS PICHINCHA | 1,720,204.54 |
| CONTRATOS DE SEGUROS | 1,056,588.29 |
| SERVICIOS AMERICA | 558,508.36 |
| CONTRATOS GUAYAQUIL | 197,134.10 |
| CONTRATOS MANTA | 126,947.07 |
| SERVICIOS SHYRIS | 104,665.02 |
| SERVICIOS 18 DE SEPTIEMBRE | 66,181.86 |
| AGENCIA MANTA | 61,196.99 |
| CONTRATOS CUENCA | 55,397.98 |
| CEMENTERIO MEMORIAL | 32,790.22 |
| CONTRATOS CORPORATIVOS | 3,694.46 |
| CLUB PREVER | 2,170.63 |
| TOTAL US \$ | <u>3,985,479.52</u> |



NOTA 18. Costos por Servicios

Conformado por:

| | Saldo al 31-12-05 |
|---------------------|------------------------------|
| SALA AMERICA | 265,024.93 |
| SALA SHIRIS | 827.50 |
| SALA VERSALLES | 272.50 |
| SALA MANTA | 13,275.80 |
| CEMENTERIO MEMORIAL | <u>29,594.46</u> |
| TOTAL US \$ | <u>308,995.19</u> |

NOTA 19. Gastos de Administración

Compuesto por:

| | PREVER | SALAS | CEMENTERIO | CONSOLIDADO SALDO AL 31-Dic-05 |
|-----------------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|
| ADMINISTRATIVOS QUITO | 1,541,474.36 | | 7,522.99 | 1,548,997.35 |
| AMERICA | 39,065.16 | 575,690.74 | | 614,755.90 |
| SHIRIS | 1,563.60 | 19,780.46 | | 21,344.06 |
| VERSALLES | 9,799.62 | 2,976.67 | | 12,776.29 |
| MANTA | 121,914.28 | 41,601.51 | | 163,515.79 |
| CUENCA | 55,926.44 | 154.00 | | 56,080.44 |
| GUAYAQUIL | 158,060.96 | | | 158,060.96 |
| REVISTA PREVER | 103,168.03 | | | 103,168.03 |
| CALL CENTER | 36,659.02 | | | 36,659.02 |
| CLUB PREVER | 5,137.31 | | | 5,137.31 |
| CEMENTERIO | | | 63,400.10 | 63,400.10 |
| TOTAL US \$ | <u>2,072,768.78</u> | <u>640,203.38</u> | <u>70,923.09</u> | <u>2,783,895.25</u> |

NOTA 20. Eventos Subsecuentes

Con fecha 16 de enero del 2006 se publica el R. O. 188 el cual se determinan en el Reglamento de la LRTI establece que los sujetos pasivos del impuesto que realicen operaciones con partes relacionadas, presentarán adicionalmente a su declaración del impuesto a la renta al SRI el Anexo y el informe Integral de Precios de Transferencia referentes a sus transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un período fiscal en un monto acumulado superior a US \$ 300.000, están obligados a presentar dicho Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, informe que será utilizado únicamente para fines tributarios y no podrá ser divulgada ni publicada.

Hasta la emisión de los estados financieros no se produjeron eventos, que, en opinión de la Administración, pudieran tener efecto sobre los mismos y que no hayan sido revelados en dichos estados adjuntos.



NOTA 21. Contingencias

De acuerdo a la información recibida por el asesor legal de Memorial S.A., se encuentran impugnando ante el H. Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1, la demanda por la orden de determinación No. RNO – ATIODRF2005-065, respecto al impuesto a la Renta del ejercicio 2001, el cual se levantó el Acta borrador de determinación que estableció una deferencia a pagar incluido impuestos, anticipos, que asciende a USD 240.373,39, la misma que fue observada ante la Administración tributaria, valor que fue modificado y se fijó en USD 215.788,46 de acuerdo a Acta de Determinación No. 1720050100242, Acta que también se interpuso un Reclamo Administrativo de Impugnación, el mismo que fue atendido mediante Resolución No. 117012006RRECO131132 del 24 de mayo del 2006, estableciendo una diferencia a pagar de USD 181.391.55, la misma que se encuentra en etapa de resolución ante el Tribunal Distrital. De existir una resolución en contra de la Empresa se originaría una obligación de exigencia de pago y su incidencia en los estados financieros del ejercicio 2006.

Hasta la emisión de los estados financieros no se produjeron eventos, que, en opinión de la Administración, pudieran tener efecto sobre los mismos y que no hayan sido revelados en dichos estados adjuntos.