



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos realizado una auditoria del balance general de Memoria Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A. al 31 de Diciembre del 2006 y 2005 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 Memoria 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.- No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviados sobre los valores por obligaciones registradas como pasivos a largo plazo de proveedores del exterior por un valor de US\$ 92.300,00, Servicios por Pagar Largo Plazo por US\$ 234.778,63, obligaciones bancarias de la Agencia de Garantía de Depósitos AGD por un valor de US\$ 83.864,34,. No nos fue posible determinar la eventual existencia de otras transacciones y saldos con los acreedores y sus efectos, si los hubiere, sobre los estados financieros adjuntos,.
- 4.- En nuestra opinión, excepto por lo expresado en los párrafos 3, de los ajustes que se originarían y se requerirían por la limitación en el alcance de nuestro examen, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Memoria Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A., al 31 de Diciembre del 2006 y 2005 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.

Audifores Externos

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 2413-916

E-mail: fgcorpcl@uio.satnet.net

Quito - Ecuador



Adicionalmente a los asuntos antes mencionados informamos que:

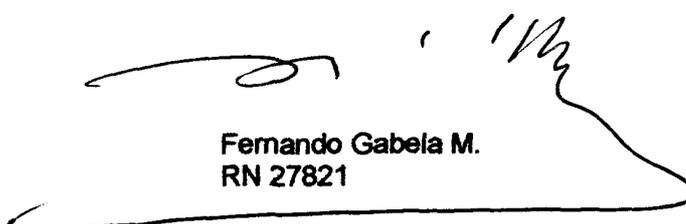
De acuerdo a la información recibida por el asesor legal de Memorial S.A., se encuentran impugnando ante el H. Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1, la demanda por la orden de determinación No. RNO – ATIODRF2005-065, respecto al impuesto a la Renta del ejercicio 2001, el cual se levantó el Acta borrador de determinación que estableció una diferencia a pagar por la suma de US\$ 240.373,39 incluido impuestos, anticipos, la misma que fue observada ante la Administración tributaria, valor que fue modificado y se fijó en US\$ 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 US\$ 181.391.55, la misma que se encuentra en etapa de resolución ante el Tribunal Distrital, la etapa de juicio de impugnación No. 24165-M al momento se encuentra concluido el termino de prueba y se a solicitado que la Honorable Sala proceda con los autos, a efectos de resolver dicha impugnación. 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 2007.

Quito, 27 de julio del 2007

Atentamente,

*FG Corp Cía Ltda.*

RNAE – 613

  
Fernando Gabela M.  
RN 27821

**MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresado en US\$)**

<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	notas	<b>SALDO</b>	<b>SALDO</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	notas	<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
		<b>31-DIC-06</b>	<b>31-DIC-05</b>			<b>31-DIC-06</b>	<b>31-DIC-05</b>
CAJA - BANCOS	3	30.566,88	52.186,82	SORREGIROS BANCARIOS	12	289.941,30	167.372,39
INVERSIONES	4	168.870,44	14.650,76	PRESTAMOS CORTO PLAZO	13	38.271,10	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	5	486.576,77	257.670,32	CUENTAS POR PAGAR	14	127.761,38	58.701,99
ANTICIPOS	6	255.636,46	171.171,03	PROVEEDORES	15	465.710,25	170.451,13
IMPUESTOS ANTICIPADOS	7	54.329,21	12.845,34	CUENTA EN TRANSITO		180,00	-
DEPOSITOS EN GARANTIA	8	171.533,00	11.133,00	OBLIGACIONES SOCIALES	16	63.001,84	54.594,60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-	11.000,00	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		-	84.845,95
INVENTARIO DE COFRES Y ACCESORIOS		12.481,59	13.070,35	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		454,34	-
BODEGA DE SUMINISTROS		-	11.588,15	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		-	72.321,80
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	9	<u>162.660,92</u>	<u>201.748,28</u>	OBLIGACIONES FISCALES	17	<u>25.321,05</u>	<u>13.604,67</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.342.864,27</b>	<b>757.044,05</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.010.621,26</b>	<b>621.882,53</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				<b>LARGO PLAZO</b>			
PROPIEDAD Y EQUIPO	10	1.902.045,08	1.740.435,29	OBLIGACIONES BANCARIAS Y OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	18	813.949,84	969.397,13
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	10	<u>(1.109.805,09)</u>	<u>(1.008.673,51)</u>	CONTRATOS DIFERIDOS		<u>10.924,06</u>	<u>66.896,86</u>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>792.239,99</b>	<b>731.761,78</b>	<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>824.873,92</b>	<b>1.036.295,99</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.835.495,18</b>	<b>1.658.188,52</b>
DIFERENCIAL CAMBIARIO		-	-	<b>PATRIMONIO</b>			
INTERES PRESTAMOS		38.983,76	75.836,97	CAPITAL SOCIAL	19	4.000,00	4.000,00
(-) AMORTIZACION INTERES PRESTAMOS		(6.682,97)	(16.076,46)	APORTES FUTURA CAPITALIZACION		572,83	572,83
PROYECTOS	11	<u>1.366.653,61</u>	<u>1.111.694,70</u>	RESERVA DE CAPITAL		697.319,13	697.319,13
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>1.366.954,40</b>	<b>1.171.455,21</b>	UTILIDADES (PERDID.) AÑOS ANTERIORES		290.994,45	3.312,56
				UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>705.477,07</u>	<u>296.868,00</u>
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.698.363,48</b>	<b>1.002.072,52</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>3.533.858,66</u></b>	<b><u>2.660.261,04</u></b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.533.858,66</u></b>	<b><u>2.660.261,04</u></b>

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

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Auditores Externos

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 2413-916

E-mail: fgcorpcl@uio.satnet.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 2006 y 2005**  
**(Expresado en US\$)**

		2006	2005
<b>INGRESOS</b>			
INGRESOS POR SERVICIOS	21	5.191.698,64	3.985.479,52
DEVOLUCION DE CONTRATOS		(1.592,14)	(1.382,16)
DESCUENTOS DE CONTRATOS Y SERVICIOS		(52.828,39)	(23.410,90)
COSTOS DE SERVICIOS	22	(342.795,15)	(308.995,19)
INGRESOS VARIOS		<u>91.700,81</u>	<u>447.415,58</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>4.886.183,77</u></b>	<b><u>4.099.106,85</u></b>
<b>(-) EGRESOS</b>			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	23	3.409.211,49	2.783.895,25
GASTOS DE VENTAS		333.300,85	346.963,25
GASTOS DE COBRANZA Y SEGURIDAD		139.346,34	119.350,84
GASTOS FINANCIEROS		240.831,23	306.124,61
OTROS GASTOS		53.410,39	44.144,01
GASTOS NO OPERACIONALES		<u>4.606,40</u>	<u>16.483,80</u>
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b><u>4.180.706,70</u></b>	<b><u>3.616.961,58</u></b>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>		<b><u>705.477,07</u></b>	<b><u>482.145,29</u></b>

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

**MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
 por los años terminados al 31 de diciembre del 2006 y 2005  
 (Expresado en US\$)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva de Capital	Utilida.(perd.) Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo 31 de diciembre 2004</b>	4.000,00	572,83	697.319,13	(22.330,80)	25.843,36	705.204,52
Transferencia a Utilidad (pérdida) Acumulada				25.643,36	(25.643,36)	-
Resultado del Presente Ejercicio					296.868,00	296.868,00
<b>Saldo al 31 de diciembre 2005</b>	4.000,00	572,83	697.319,13	3.312,56	296.868,00	1.002.072,52
Transferencia a utilidades (pérdidas acumuladas)				287.681,89	(296.868,00)	-9.186,11
Utilidad del ejercicio					705.477,07	705.477,07
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	4.000,00	572,83	697.319,13	290.994,45	705.477,07	1.698.363,48

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Auditores Externos

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 2413-916

E-mail: fgcorpcl@uio.satnet.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 2006 y 2005

(Expresados en US\$)

	2006	2005
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Utilidad del Ejercicio	705.477,07	296.868,00
Más: cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación y Amortización	217.955,80	131.752,99
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operacionales</b>		
Inversiones	-	68.658,31
Cuentas y Documentos por Cobrar	(228.906,45)	162.216,52
Otras Cuentas por Cobrar	-	36.963,80
Inventarios	578,76	(11.576,81)
Impuestos Anticipados	(41.483,87)	
Anticipos	(84.465,43)	(171.171,03)
Depósitos en Garantía	(160.400,00)	(11.133,00)
Otros Activos Corrientes	39.087,38	(120.178,57)
Activo Diferido	(227.499,19)	(225.621,89)
Proveedores	295.259,12	47.302,58
Préstamos Corto Plazo	-	(60.272,68)
Obligaciones Sociales	8.407,24	15.962,76
Cuentas y Documentos por Pagar	69.059,39	(63.282,10)
Obligaciones Patronales	-	(42.771,31)
Impuesto Renta por Pagar	-	84.845,96
15% Participación por Pagar	-	72.321,80
Otras cuentas por pagar	454,34	-
Obligaciones Fiscales	11.716,38	(17.127,11)
<b>Efectivo Neto Provisito(utilizado) en Actividades de Operación</b>	<b><u>606.240,62</u></b>	<b><u>193.760,01</u></b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Sobregiro Bancario	122.568,91	(14.696,87)
Préstamos corto plazo	38.271,10	-
Obligaciones Bancarias	(155.447,29)	(647.422,88)
Otras Obligaciones Largo Plazo	-	758.126,64
Contratos Diferidos	(55.974,78)	(6.429,76)
<b>Efectivo Neto Provisito (UTILIZADO) en Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>(60.682,06)</u></b>	<b><u>89.577,13</u></b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>		
Movimiento en Activos Fijos Neto	(422.039,72)	(244.320,27)
<b>Efectivo Neto (UTILIZADO) Provisito en Actividades de Inversión</b>	<b><u>(422.039,72)</u></b>	<b><u>(244.320,27)</u></b>
<b>Aumento (Disminucion) Neto Expresado en Caja y Bancos</b>	<b>132.818,74</b>	<b>39.015,87</b>
Caja, Bancos e inversiones al Inicio del año	66.817,58	13.150,95
<b>Caja, Bancos e inversiones al fin del año</b>	<b><u>199.436,32</u></b>	<b><u>62.166,82</u></b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



**Memorial Funer Asesora  
De Servicios Funerarios S.A.**

**Notas a los Estados Financieros por los  
años terminados al 31 de diciembre  
del 2006 y 2005.**

**Nota 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.

**NOTA 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.

**Inversiones.-** Están registrados a su valor nominal de acuerdo a los documentos habilitantes de las instituciones financieras, y los intereses que devengan dichas inversiones son registrados en los resultados del ejercicio que se registran

**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.

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Auditores Externos

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 2413-916

E-mail: fgcorpcl@uio.satnet.net

Quito - Ecuador



**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 Asistencias 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 2006, 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 2006, la Empresa no constituyó una provisión 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 separado 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 ininterrumpido. De acuerdo al R. O. No. 359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilaras, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilaras 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 2006, 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

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Auditores Externos

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 2413-916

E-mail: fgcorpcl@uio.satnet.net

Quito - Ecuador



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:

	<b>2006</b>
CAJA CUSTODIA ADMINISTRACION	5,290.47
FONDO ROTATIVO	1,553.00
BANCOS PREVEER	
ICO DE GUAYAQUIL 614489-6	540.88
BANCO DEL PICHINCHA 3039275504	10,489.22
BANCO DE LOS ANDES	1,000.00
BANCO PICHINCHA CTA. AH. 117356949	39.26
BANCO RUMINAHUI CTA. AH. 0586649287	824.61
BANCO PACIFICO CTA. AH 1015153387	52.21
BANCO AMAZONAS CTA. AH. 3627895	170.71
MUTUALISTA PICHINCHA CTA. AH. 0522	638.75
BANCO DEL AUSTRO CTA. AH. 17192469	57.66
BANCO DE FOMENTO CTA. AH. 10207458	684.14
BANCOS SALAA	
BANCO PICHINCHA CTA. AH. 312852110	4,178.51
CEMENTERIO	
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 32875431	956.54
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 43401563	-1.00
BANCO PICHINCHA CTA. AH. 312806110	4,111.12
Total	<u><b>30,565.88</b></u>



**NOTA 4. Inversiones**

Compuesto de la siguiente forma:

**PREVER**

**INVERSION INSTITUCION FINANCIERA**

Banco Pichincha	(1)	40,000.00
La Caixa	(2)	3,900.00
Banco Cuscatlan Panamá	(3)	15,000.00
Banco Internacional	(4)	20,000.00
Otras Menores		1,765.05

**OTRAS INVERSIONES**

Hospital de los Valles	(5)	39,964.00
Necropoli	(6)	38,155.68

**SALAS**

**INVERSION INSTITUCION FINANCIERA**

Banco Machala	(7)	10,085.71
<b>Total</b>		<b><u>168,870.44</u></b>

- (1) Corresponde a una inversión denominada certificado de inversión múltiple, a un plazo de 365 días a una tasa de interés del 5% anual.
- (2) Corresponde a un certificado de depósito a plazo indefinido, a una tasa de interés variable.
- (3) Corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo, a una tasa de interés del 5,25% y un plazo de 1096 días.
- (4) Corresponde a una inversión denominada certificado de depósito, con un plazo de 721 días y con un interés del 5,35%.
- (5) Corresponde a la inversión en compra-venta de acciones del Hospital de los Valles mediante el cual se adquieren 4.000 acciones ordinarias.
- (6) Corresponde a una inversión que la organización a efectuado en acciones de Memorial Necropoli S.A.
- (7) Corresponde a una inversión denominada certificado de depósito a plazo, a una tasa de rendimiento del 3% y a un plazo de 101 días

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audítores Externos

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 2413-916

E-mail: fgcorpcl@uio.satnet.net

Quito - Ecuador

**NOTA 5. Cuentas y Documentos por Cobrar**

Compuesto por:

	<b>2006</b>	<b>2006</b>
CUENTAS POR COBRAR QUITO (1)	370,675.81	239,332.73
CUENTAS POR COBRAR AMERICA	24,767.40	16,670.92
CUENTAS POR COBRAR SHIRYS	-923.04	566.67
CUENTAS POR COBRAR VERSALLES	-496.37	500.00
CUENTAS POR COBRAR MANTA	3,795.46	600.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (2)	88,757.51	0.00
<b>Total</b>	<b><u>486,576.77</u></b>	<b><u>257,670.32</u></b>

(1) Corresponde a:

PREVER VENTAS	132,959.83
MEMORIAL LATIN OF AMERICA	103,052.57
CEMENTERIO MEMORIAL	86,917.42
PREVEMed	26,431.26
CONTRATOS CLIENTES	11,553.58
OTROS MENORES	9,761.15
<b>Total</b>	<b><u>370,676.81</u></b>

(2) Integrado por:

CUENTAS POR COBRAR UNIDAD SALAS	3,712.00
CUENTAS POR COBRAR REVISTA PREVER	6,789.96
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	68,255.55
CUENTAS POR COBAR VARIAS	10,000.00
<b>Total</b>	<b><u>88,757.51</u></b>



**NOTA 6. Anticipos**

Compuesto por:

	2006	2005
EMPLEADOS VENTAS	129,729.99	75,604.51
EMPLEADOS ADMINISTRACION	75,589.95	50,466.89
A PROVEEDORES	45,416.04	25,575.33
VARIOS MENORES	4,920.48	19,524.30
Total	<u>255,636.46</u>	<u>171,171.03</u>

**NOTA 7. Impuestos Anticipados**

Compuesto por:

	2006	2005
RETENCION 1%	23,252.51	-
IVA 12% EN COMPRAS	29,297.79	12,845.34
RETENCION 70% DEL 12%	1,704.72	-
RETENCION 30% DEL 12%	70.26	0.00
RETENCION 5%	3.93	0.00
Total	<u>54,329.21</u>	<u>12,845.34</u>

**NOTA 8. Depósitos en garantía**

Esta constituido por documentos entregados a los diferentes arrendatarios para la utilización de bienes inmuebles para desarrollar el giro del negocio de la organización, de acuerdo al siguiente detalle:

	2006
OFICINAS EDIFICIO SKORPIOS QUITO	2,400.00
OFICINAS EDIFICIO GUAYAQUIL	1,833.00
OFICINA LOCAL EL BOSQUE QUITO (1)	60,000.00
DOCUMENTO EN GARANTIA MARCO ALTAMIRANO (2)	100,000.00
LOCAL CASA SHYRIS QUITO	3,000.00
LOCAL CASA ROSADA QUITO	3,000.00
OTRAS GARANTIAS	1,300.00
Total	<u>171,533.00</u>

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audifores Externos

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 2413-916

E-mail: fgcorpcl@uio.satnet.net

Quito - Ecuador



- (1) Documento entregado como garantía por arriendo local comercial de la organización.
- (2) Documento entregado como garantía señor Marco Altamirano, por prestamo a la organización Memorial.

**NOTA 9. Otros Activos Corrientes**

Conformado por:

	2006	2005
CUENTAS EN TRANSITO	89,013.26	12,068.33
COMPANIAS RELACIONADAS - SALAS	72,647.66	78,267.69
CEMENTERIO MEMORIAL	1,000.00	82,874.50
OTROS ACTIVOS CORRIENTES MENORES		28,537.76
Total	<u>162,660.92</u>	<u>201,748.28</u>

**NOTA 10. Activos Fijos**

Compuesto por:

	2006	Movimiento Neto	2005
TERRENOS	0.00	14,700.00	14,700.00
EDIFICIOS	924,836.73	90,000.00	1,014,836.73
INSTALACIONES	45,263.31	0.00	45,263.31
EQUIPO DE OFICINA	276,691.72	-53,818.58	222,873.14
MUEBLES Y ENSERES	208,527.95	6,401.03	214,928.98
VEHICULOS	211,860.57	3,365.64	215,246.21
EQUIPO DE COMPUTO	11,874.00	100,941.70	112,815.70
EQUIPO DE TANATOPRAXIA	4,495.14	0.00	4,495.14
EQUIPO EXEQUIAL	46,000.00	0.00	46,000.00
ARTICULOS PARA INHUMACION- CUERPOS	3,494.75	0.00	3,494.75
CAPILLAS ARDIENTES	7,391.12	0.00	7,391.12
Subtotal	<u>1,740,436.29</u>	<u>161,609.79</u>	<u>1,902,046.08</u>
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-1,008,673.51</u>	<u>-101,131.58</u>	<u>-1,109,805.09</u>
Total	<u>731,761.78</u>	<u>60,478.21</u>	<u>792,239.99</u>

Cargo a resultados por depreciación el valor de US \$ 135.500,47, de acuerdo a índices expresados en nota 1.



**NOTA 11. 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.

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
PROYECTO MIAMI	718,480.04	768,844.64
PROYECTO MEXICO	125,506.83	97,334.83
PROYECTO ESPAÑA	273,593.39	239,918.07
PROYECTO PANAMÁ	171,221.84	5,800.16
PROYECTO GUATEMALA	2,500.00	0.00
PROYECTO CEMENTERIO	75,351.51	0.00
Total	<u>1,366,653.61</u>	<u>1,111,897.70</u>

**NOTA 12. Sobregiro Bancario**

Conformado por:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
BANCO DE MACHALA	752.79	15,505.22
BANCO INTERNACIONAL	286,132.02	149,472.33
BANCO DEL PICHINCHA	2,511.57	2,075.08
PRODUBANCO	544.92	319.78
Total	<u>(1) 289,941.30</u>	<u>167,372.39</u>

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

**NOTA 13. Prestamos Corto Plazo**

Corresponde al crédito otorgado por el Banco Pichincha por US \$ 38.271,10 pagaderos en forma mensual a una tasa de interés del 8.8%, a un plazo de 355 días.



**NOTA 14. Cuentas por Pagar**

Compuesto por:

		2006	2005
Prestamos a Terceros	(1)	45.000,00	57.000,00
Cuentas por Pagar entre Unidades	(2)	68.116,38	
Otros Menores		<u>14.645,00</u>	<u>1.701,99</u>
		127.761,38	58.701,99

(1) Corresponde a valores entregados a la Organización por concepto de préstamos de terceros.

(2) Valor que quedo pendiente de pago de la Unidad de Cementerio a la Unidad de Prever por concepto de uso de nichos dentro del programa de provisión.

**NOTA 15. Proveedores**

Compuesto por:

		2006	2005
PROVEEDORES	(1)	296,788.70	136,294.91
OTROS ACREEDORES	(2)	168,921.55	29,314.30
VISA BCO MACHAL		0.00	4,813.93
COLVIDA CIA SEGUROS DE VIDA S.A.		0.00	27.99
Total		<u>465,710.25</u>	<u>170,461.13</u>

(1) Entre los que tenemos los más importantes son:

**PREVER**

ANDINATEL PUBLICACIONES	6,090.50
SISTEMA CONTABLE GAMEDA	9,620.60
LICENCIAS SOFTWARE	3,219.44
CONSORCIO UMBRAL CONSTRUCTORES	6,567.03
AGENCIA SAEREOS	27,388.19
ELYMO S. A.	4,120.49
ASESORA LEGAL	9,002.20
SERRANO AGUILAR PUBLICIDAD	7,472.15
MUNICIPIO DE QUITO	10,887.47
CONTRIBUCIONES SUPER INTENDENCIA DE CIAS.	2,660.26
MAREAUTO	3,059.93
HOSPITAL DE LOS VALLES	31,971.20
TARJETAS DE CREDITO	18,588.60
OTROS MENORES	104,266.18
Sub-total	<u>244,914.24</u>

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Auditores Externos

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 2413-916

E-mail: fgcorpcl@uio.satnet.net

Quito - Ecuador

**SALAS**

PREVER VOUCHER	10,185.45	
PREVER ASISTENCIA	14,097.48	
CEMENTERIO ASISTENCIA	3,172.00	
EL COMERCIO	2,013.54	
	22,405.99	
Sub-total		<u>61,874.46</u>
Total		<u>296,788.70</u>

(2) Corresponde a valores entregados a la organización por concepto de Préstamos de Terceros.

**NOTA 16. Obligaciones Sociales**

Compuesto por:

	2006	2005
SUELDOS POR PAGAR	4,614.22	12,350.76
APORTES IESS PERSONAL	3,511.39	8,969.11
DECIMO TERCER SUELDO	6,025.33	4,888.88
DECIMO CUARTO SUELDO	7,782.88	6,362.32
FONDO DE RESERVA	29,769.36	15,855.79
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	1,018.13	38.01
VACACIONES	2,953.63	6,129.73
APORTE IESS PATRONAL	4,563.24	
15% PARTICIPACION TRAB.	2,763.66	
Total	<u>63,001.84</u>	<u>54,594.60</u>

No se incluyó dentro del componente salarial un valor aproximado de US \$.411.893,04; que debieron formar parte todos los valores recibidos en concepto de remuneraciones establecidas en relación de dependencia.



**NOTA 17. Obligaciones Fiscales**

Compuesto por:

	2006	2005
RETENCION 1%	2,638.82	1,260.96
RETENCION 5%	2,209.09	
RETENCION 8%	1,023.75	1,244.49
RETENCIONES 100% IVA	4,768.23	2,542.96
RETENCIONES 70% IVA X SERVICIOS	1,532.20	682.65
RETENCIONES 30% IVA X COMPRAS	3,067.61	1,858.79
IMPUESTO A LA RENTA PERSONAL	0.00	2,428.08
IVA VENTAS 12%	10,083.70	3,586.72
DIFERENCIAS	-2.35	
<b>Total</b>	<b>28,321.06</b>	<b>13,604.67</b>

**NOTA 18. Obligaciones Bancarias y obligaciones a largo plazo**

Compuesto por:

		2006	2005
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>			
SONTECH INVESTMENTS VENCIMIENTO 05-JUL-09	(1)	190,379.48	252,906.28
SERVICIOS POR PAGAR LARGO PLAZO	(2)	234,778.63	234,778.63
WOFANG VON MAACK	(3)	120,000.00	120,000.00
PROVEEDORES ESPAÑA	(4)	92,300.00	92,300.00
AGENCIA DE GARANTIA DE DEPOSITO	(5)	83,864.34	83,864.34
SONTECH INVESTMENTS VENCIMIENTO 17-JUL-06		0.00	58,141.73
CORFINSA VENCIMIENTO 14-NOV-08	(6)	27,193.78	41,821.52
FILANBANCO S.A.	(7)	20,649.56	37,876.97
OTRAS OBLIGACIONES MENORES		20,623.60	
<b>INTERESES</b>			
INTERES POR PAGAR SONTECH VENCIMI. 05-JUL-09	(1)	24,048.24	44,549.44
INTERES POR PAGAR SONTECH INV. VENC. 17-JUL-06		0.00	1,979.39
INTERES POR PAGAR VARIOS PRESTAMOS		112.21	1,178.83
<b>Total</b>		<b>813,949.84</b>	<b>663,397.13</b>



- (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. No hemos podido obtener información respecto de esta obligación, ni las condiciones contractuales a la que esta obligada la Organización Memorial Funer, por tanto 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 fidecomiso mercantil irrevocable de garantía denominado (Fidecomiso 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 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 Vencto.	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	21,808.16	5,339.61	39,038.79	<u>66,184.56</u>
		TOTAL	US \$		<u>83,864.34</u>

No hemos podido certificar las condiciones de esta obligación por cuanto no existe documentación contractual, por tanto no podríamos cuantificar el efecto que produciría un requerimiento de pago inmediato de dicha obligación, en los estados financieros adjuntos.

- (6) 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.
- (7) 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 19. 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 20. 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 2006, no constituyó ninguna reserva por este concepto.

**NOTA 21. Ingresos por Servicios**

Compuesto por:

	2006	2005
CONTRATOS ASISTENCIA PICHINCHA	0.00	1,720,204.54
CONTRATOS DE SEGUROS	1,632,978.63	1,056,588.29
SERVICIOS AMERICA	846,074.04	558,508.36
CONTRATOS ASISTENCIA GUAYAQUIL	152,805.30	197,134.10
CONTRATOS ASISTENCIA MANTA	178,580.36	126,947.07
SERVICIOS SHYRIS	69,760.45	104,865.02
SERVICIOS 18 DE SEPTIEMBRE	101,042.14	66,181.86
AGENCIA MANTA	43,374.75	61,196.99
CONTRATOS ASISTENCIA CUENCA	66,618.35	55,397.98
CEMENTERIO MEMORIAL	48,219.00	32,790.22
CONTRATOS ASISTENCIA CORPORATIVOS	376.50	3,694.46
CLUB PREVER	3,525.41	2,170.63
CONTRATOS ASISTENCIA QUITO	2,048,343.71	
<b>TOTAL US \$</b>	<b>5,191,696.64</b>	<b>3,985,479.52</b>

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audítores Externos

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 2413-916

E-mail: fgcorpcl@uio.satnet.net

Quito - Ecuador

**NOTA 22. Costos por Servicios**

Conformado por:

	2006	2005
SALA AMERICA	290,551.91	265,024.93
SALA SHYRIS	6,428.02	827.5
SALA VERSALLES	4,074.92	272.5
SALA MANTA	7,986.23	13,275.80
CEMENTERIO MEMORIAL	33,309.07	29,594.46
CAMPO SANTO	445.00	
TOTAL US \$	342,795.15	308,995.19

**NOTA 23. Gastos de Administración**

Compuesto por:

	PREVER	SALAS	CEMENTERIO	CONSOLIDADO AL 31-DIC-06
ADMINISTRATIVOS QUITO	1,750,004.65	11,588.15	60,811.64	1,822,404.44
AMERICA	39,065.16	654,554.24		693,619.40
SHYRIS	1,563.60	4,644.09		6,207.69
VERSALLES	8,522.40	620.96		9,143.36
MANTA	191,683.65	45,893.29		237,576.94
CUENCA	79,171.84	0.00		79,171.84
GUAYAQUIL	176,702.12	0.00		176,702.12
REVISTA PREVER	127,333.20	0.00		127,333.20
CALL CENTER	40,747.11	0.00		40,747.11
CLUB PREVER	4,118.77	0.00		4,118.77
CEMENTERIO	0.00	0.00	0.00	0.00
NECROPOLY	212,186.62	0.00		212,186.62
TOTAL US \$	2,831,099.12	717,300.73	60,811.64	3,409,211.49

**NOTA 24. Situación Tributaria**

Mediante resolución No. NAC-RHUR2006-0674 del 21 de septiembre del 2006 la Administración Tributaria comunica a la Organización Memorial Funer Asesora de Servicios Funerarios S.A. procederá con la determinación de las obligaciones tributarias correspondiente al tributo causado de Impuesto a la Renta en el ejercicio económico 2004, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 95 de la codificación del 2005-009 del código tributario. Hasta la fecha de este informe el Servicio de Rentas Internas se encuentra en el proceso de fiscalización.

**NOTA 25. Conciliación Tributaria**

De acuerdo al siguiente detalle:

Utilidad del Ejercicio	705,477.07
15% Participación Trabajadores	-105,821.56
Otras Rentas Exentas	-127,329.40
Gastos no Deducibles en el País	133,070.18
Otras Rentas Exentas 15% Participación	19,099.41
Utilidad Gravable	<b>624,495.70</b>
Reinversión a Capitalizar 15%	146,000.00
Saldo de Utilidad Gravable	<b>478,495.70</b>
Impuesto a la Renta Causado	141,523.92
Retenciones en la Fuente	23,252.51
Saldo Impuesto a la Renta por Pagar	118,271.41
Interese y Multas	9,130.56
Impuesto a Pagar	<b>127,401.97</b>

**NOTA 26. Contingencias**

La Organización basada en la opinión de sus asesores legales, procedió a la impugnación 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 diferencia a pagar por la suma de USD 240.373,39 incluido impuestos, anticipos, 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, la etapa de juicio de impugnación No. 24165-M al momento se encuentra concluido el termino de prueba y se a solicitado que la Honorable Sala proceda con los autos, a efectos de resolver dicha impugnación. 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 2007. La Organización no ha constituido provisión alguna para el registro de las glosas establecidas por el Servicio de Rentas Internas.



**NOTA 27. Eventos Subsecuentes**

De acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, en materia de Contabilidad y Auditoría resumimos el siguiente contenido:

**Resolución No. 06.Q.ICl.003**

Artículo No. 1.- se adoptan en el Ecuador las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, identificadas con las siglas NIAA.

Artículo No. 2.- dispóngase que, a partir del 1 de enero del 2009, las NIAA sean de aplicación obligatoria por parte de quienes ejercen las funciones de auditoría.

Artículo No. 3.- a partir del 1 de enero del 2009, se deroga la resolución No. 02.Q.ICl.001 del 18 de marzo del 2002, mediante la cual se dispuso que las Normas Ecuatorianas de Auditoría (1 a 31) sean de aplicación obligatoria por parte de quienes realizan labores de auditoría.

**Resolución No. 06.Q.ICl.004**

Artículo No. 1.- se adoptan en el Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera, identificadas con las siglas NIIF.

Artículo No. 2.- dispóngase que las NIIF sean de aplicación obligatoria, a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros.

Artículo No. 3.- a partir del 1 de enero del 2009 se deroga la resolución No. 99.1.3.3.007 del 25 de agosto de 1999, así como la resolución No.02.Q.ICl.002 del 18 de marzo del 2002, mediante las cuales se dispuso que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (1 a 15) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (18 a 27) respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

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