AUDICOMEX
Cia.Ltda.

Auditoría Externa-Cálculo Actual para Jubilación Patronal
Contabilidad y Asesoramiento Tributario

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A., al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de Cambios e la Posición Financiera, que les son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas el examen de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general.

3. En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A., al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, Evolución del Patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias requeridas por disposiciones legales, será dictaminada por separado.

Atentamente,

Econ. José M. Guerra
GERENTE GENERAL
AUDICOMEX CIA. LTDA.
REGISTRO RNAE N° 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Quito, 25 de abril del 2001

Dirección Riofrío 209 y Salinas - 3er piso Oficina 302 Teléfonos 229-017 - 543-159 - 09479281
Fax: 229-017 - audicomex@punto.net.ec.
Quito - Ecuador

CAMPOSANTO MONTEOLIVO MONTOLIVO C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 de Diciembre del 2000

ACTIVO			**PASIVO**		
Activo Corriente		**USD**	**Pasivo Corriente**		**USD**
Caja y Bancos	Nota N° 3	104.266,10	Obligaciones Bancarias	Nota N° 9	305.243,26
Cuentas por Cobrar	Nota N° 4	180.091,96	Cuentas y Documentos por Pagar	Nota N° 10	48.903,36
Inventarios	Nota N° 5	6.575,54	**Total Pasivo Corriente**		**354.146,62**
Inversiones Temporales	Nota N° 6	3.503,78	Pasivos no Corrientes	Nota N° 11	2.321.598,07
Total Activo Corriente		294.437,38	**Total Pasivo**		**2.675.744,69**
			PATRIMONIO		
Activos Fijos	Nota N° 7	6.697.703,54	Capital Social	Nota N° 12	200,00
Otros Activos	Nota N° 8	714.810,19	Reserva de Capital		4.591.646,23
			Resultados Anteriores		-110.064,31
			Resultados Exposición a la Inflación		702.665,02
Total Activo No Corriente		**7.412.513,73**	Resultados Ejercicio		-153.240,52
			Total Patrimonio		**5.031.206,42**
Total Activo		**7.706.951,11**	**Total Pasivo y Patrimonio**		**7.706.951,11**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

CAMPOSANTO MONTEOLIVO MONTOLIVO C.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 de Diciembre del 2000

INGRESOS	**USD**
OPERACIONALES	
Ventas Unidades	321.912,18
Ventas Servicios	544.136,84
<Descuento en Ventas>	-8.471,37
Intereses en Ventas	21.474,45
Total Ingresos Operacionales	**879.052,10**
Costo de Ventas	-417.330,08
Utilidad Bruta	461.722,02
GASTOS OPERATIVOS	
Gastos de Administración	-294.267,87
Gastos de Venta	-242.246,95
Total Gastos Operativos	**-536.514,82**
Otros Ingresos	34.189,96
Gastos Financieros	-105.434,78
Otros Egresos No Operacionales	-7.202,90
Resultado del Ejercicio	**-153.240,52**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

CAMPOSANTO MONTEOLIVO MONTOLIVO C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

AL 31 de Diciembre del 2000

Los recursos provienen de:	**USD**
Resultado del Ejercicio	-153.240,52
Más recursos que no originaron cambios en el C.T	254.712,31
Total Recursos Provistos	101.471,79
Los recursos financieros fueron utilizados en:	
Movimiento Patrimonial	-16.951,06
Total Recursos Utilizados	-16.951,06
Aumento Capital de Trabajo	**84.520,73**
Aumentos <Disminuciones> Activos Corrientes	
Caja y Bancos	51.117,14
Cuentas por Cobrar	-165.416,04
Inventarios	4.828,50
Inversiones Temporales	3.503,78
Disminución Activo Corriente	-105.966,62
<Aumento> Disminuciones Pasivos Corrientes	
Obligaciones Bancarias	-88.152,20
Cuentas y Documentos por Pagar	278.639,55
Disminución Pasivos Corrientes	**190.487,35**
Aumento Capital de Trabajo	**84.520,73**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

CAMPOSANTO MONTEOLIVO MONTOLIVO C.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 de Diciembre del 2000

Detalle	Capital Social	Aportes Fut.	Reserva Rev.Pat.	Reexp. Mon.	Reserva Capital	R.E.I.	Resultados Anter.	Resultados Ejerc.	Total
Saldo al 31-12-99	5.000.000,00	1.062.500.000,00	524.963.464,00	14.751.971.821,00			-694.271.529,00	-485.669.047,00	15.164.494.709,00
Aplicación NEC 17	200,00	42.500,00	1.641.349,24	2.950.296,99			-65.509,73	-44.554,58	4.524.281,92
Reclasificación a Res.anter.							-44.554,58	44.554,58	
Reclasificación a Pasivos L/P		-42.500,00							
Reclasificación a Res. Cap.			-1.641.349,24	-2.950.296,99	4.591.646,23				
R.E.I. cargado al Patrimonio						702.665,02			702.665,02
Resultado Ejercicio / 2000								-153.240,52	-153.240,52
Saldo al 31-12-99	200,00	0,00	0,00	0,00	4.591.646,23	702.665,02	-110.064,31	-153.240,52	5.031.206,42

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

PARQUES MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

PARQUES MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A, es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se regirá por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos. Se constituyó según celebración de Escritura Pública el 29 de Julio de 1994.

El objetivo social de la Compañía, es la de operar, establecer y administrar cementerios por lo cual podrá vender y negociar bienes muebles e inmuebles.

NOTA 2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los más importantes principios y prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general.

a. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, y modificados por el sistema de dolarización, a partir del 1 de abril del 2000, en concordancia con disposiciones legales y tributarias vigentes durante el ejercicio 2000.

b. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los servicios son prestados, siendo esta la base del reconocimiento de realización. "Este principio requiere que el ingreso esté devengado antes de ser registrado".

c. CUENTAS EN MONEDA EXTRANJERA

Las cuentas monetarias en el Balance en moneda extranjera por el proceso de dolarización, poseídas al 31 de marzo del 2000 se deben reexpresar a la tasa de cambio de S/. 25.000, de acuerdo a las regulaciones del Banco Central del Ecuador.

Mediante R.O., # 350 de 30 de diciembre de 1999, la Función Ejecutiva determina que si al 31 de diciembre de 1999 y luego de haber actualizado los activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo con lo establecido con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, la diferencia en cambio neta, realizada y no realizada, correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de mayo y el 31 de diciembre de 1999, resulta un saldo deudor, a opción del contribuyente, dicho saldo podrá registrarse, total o parcialmente, como un activo diferido a ser amortizado en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000.

d. IMPUESTO A LA CIRCULACIÓN DE CAPITALES

Según R.O. # 318 de 15 de noviembre de 1999, el I.C.C., regirá hasta el 31 de diciembre del mismo año con la tarifa del 1%, a partir del ejercicio fiscal 2000, la tarifa será del 0,80%. Mediante R.O.# 34-S de 13 de marzo del 2000, lo pagado por el I.C.C., debe ser sometido al régimen general que impera para los impuestos, es decir se debe considerar un gasto deducible para efectos del Impuesto a la Renta.

e. DOLARIZACION

Según R.O # 54 del 10 de abril del año 2000, se determina el 31 de marzo de este año, como la fecha para que la contabilidad de las personas naturales y jurídicas, públicas y privadas, se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda, y desde el 1 de abril sus registros contables se llevarán exclusivamente en dólares, el resultado de este proceso irá como utilidad o pérdida según el caso y será registrado en Resultados del Ejercicio en la cuenta Resultados por la Exposición a la Inflación (REI), siendo tributable.

f. NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD

Según R.O. # 227 del día jueves 9 de septiembre de 1999, se dispone que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), del número 1 al 15, sean de aplicación obligatoria por parte de los contribuyentes obligados a llevar contabilidad. Que las indicadas NEC han sido adoptadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), por el Comité de Pronunciamiento del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, con la participación del Servicio de Rentas Internas.

g. TRATAMIENTO CONTABLE SOBRE EL R.E.I.

La compañía decidió contabilizar el Resultado por la Exposición a la Inflación (R.E.I.), en el Patrimonio, fundamentándose en consulta verbal a la Dirección de Rentas sobre el Amparo Constitucional para el tratamiento fiscal de esta cuenta, que dá la posibilidad de no registrarlo en el resultado del ejercicio, sino en el Patrimonio, hasta que se emita la resolución definitiva.

h. POLÍTICA DE VENTAS

La compañía registró como ventas del año 2000 lo siguiente

Ventas contado	155.240.08 USD
Ventas crédito	299.344.97 USD
Ajuste 80% Anticipo Servicios	388.776.76 USD
Otros Contratos	22.687.21 USD
TOTAL VENTAS	**866.049.02 USD**

h. RESERVA LEGAL

De conformidad la Ley de Compañías, en las Cías., Anónimas deben determinar un 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio para formar un fondo de Reserva Legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del Capital Social.

CAMPOSANTO MONTEOLIVO MONTOLIVO C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2000

Nota N° 3 **Caja y Bancos**	**USD**
Caja	540,00
Bancos	103.726,10
Caja y Bancos	**104.266,10**

Nota N° 4 ***Cuentas por Cobrar***	
Clientes	139.121,34
Empleados	5.584,25
Anticipo Proveedores	35.075,49
Impuestos Anticipados	310,88
Cuentas por Cobrar	**180.091,96**

Nota N° 5 **Inventarios Materiales**	
Inventario Materiales	6.575,54
Inventarios Materiales	**6.575,54**

(a)
Corresponde a Inventario de Cofres, cenizarios, Floreros y Otros.

Nota N° 6
Inversiones Temporales

Pólizas de Acumulación (b)	3.199,13
Proinco (b)	304,65
Inversiones Temporales	**3.503,78**

(b)
Corresponde a Póliza de acumulación a 30 días en Produbanco y cuenta de inversión en Proinco

Nota N° 7
Activos Fijos

	Costo	Deprec.
Terrenos	143.619,58	
Jardines	4.997,40	-1.280,43
Unidades	465.218,75	
Edificios	6.289.552,62	-672.235,18
Instalaciones	12.515,52	-3.586,46
Muebles y Enseres	110.350,96	-32.633,76
Equipos de Oficina	32.709,70	-8.498,68
Equipos de Computación	38.396,69	-15.261,88
Maquinaria y Equipo	161.057,44	-40.539,30
Vehículos	93.132,83	-46.746,68
Herramientas	1.317,12	
Construcciones en Curso	165.617,30	
Subtotal	**7.518.486,91**	**-820.782,37**
Activos Fijos	**6.697.703,54**	

Nota N° 8
Otros Activos

Gastos Preoperacionales	717.319,60
Amortización Gastos Preoperacionales	-129.611,12
IESS -Banco de Préstamos (b)	72.532,01
Presfondos (c)	39.629,36
Software de computación	17.581,52
Amortización Software de computación	-2.641,18
Otros Activos	**714.810,19**

(b)
Corresponde a pago indebido con el IESS por entrega de Letras de Cambio realizada por el Banco de Préstamos, indebidamente pagado por Monteolivo que está en proceso de reclamación

(c)
Corresponde a cruce de cartera, por depósitos en Presfondos pendientes de cobro a espera de pronunciamiento judicial

Nota N° 9
Obligaciones Bancarias

Banco de Préstamos Moneda Nacional (c)	18.057,18
Banco de Préstamos Moneda Extranjera (c)	178.748,85
Intereses Acumulados (c)	19.798,50
Intereses Acumulados (c)	88.638,73
Obligaciones Bancarias	**305.243,26**

(c)
Corresponde a deudas bancarias con el Banco de Préstamos.
Se encuentran calculados los intereses hasta diciembre 31-2000 tanto de la deuda en sucres como la de dólares originales.

Nota N° 10
Cuentas y Documentos por Pagar

Proveedores	23.402,45
IESS e Impuestos por Pagar	23.920,29
Otras Cuentas por Pagar	695,98
Beneficios Sociales	884,64
Cuentas y Documentos por Pagar	**48.903,36**

Nota N° 11
Pasivos no Corrientes

Anticipo clientes	786.132,80
Accionistas (d)	1.265.698,07
Dtos por Pagar Banco de Préstamos (e)	269.767,20
Pasivos no Corrientes	**2.321.598,07**

(d)
Se reclasificó los Aportes Futuras Capitalizaciones, por USD 42,500 como Cuentas por Pagar Accionistas

(e)
Corresponde a cruce de cuentas por descuentos de documentos a ser depurados

Nota N° 12
Capital Social

Banco de Préstamos	200,00
Capital Social	**200,00**

El capital social de la compañía pertenece en el 100% al Banco de Préstamos por transferencia de acciones según libro de acciones y accionistas, instrumentado el 5 de octubre de 1998

Nota N° 13
Eventos Subsecuentes

Durante la recepción de datos relativos a los balances del año 2000 y la entrega del presente informe (25 de abril del 2001), no se han presentado eventos que en opinión de la administración ameriten revisión.