AUDICOMEX Cia.Ltda.

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

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

1.- Hemos auditado el Balance General adjunto de CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo, 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 de 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 la situación financiera de CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente,

Econ. José M. Guerra
GERENTE GENERAL
AUDICOMEX CIA. LTDA.
REGISTRO RNAE N° 215
Quito, 15 de abril del 2002

CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 de Diciembre del 2001

Expresado en USD

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	NOTA Nº 3	42.845,17
Inversiones Temporales	NOTA Nº 4	8.000,00
Cuentas por Cobrar	NOTA Nº 5	559.274,60
Inventarios	NOTA Nº 6	19.792,48
Pagos Anticipados	NOTA Nº 7	14.005,15
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**643.917,40**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, Planta y Equipo	NOTA Nº 8	7.930.699,09
Depreciación acumulada	NOTA Nº 8	-1.257.137,49
Cuentas por cobrar largo plazo	NOTA Nº 9	112.161,37
Otros Activos	NOTA Nº 10	765.999,26
Amortización Otros Activos	NOTA Nº 10	-583.536,37
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**6.968.185,86**
TOTAL ACTIVO		**7.612.103,26**

PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	NOTA Nº 11	353.775,63
Cuentas y Documentos por Pagar	NOTA Nº 12	49.860,72
Pasivos Acumulados	NOTA Nº 13	17.462,76
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**421.099,11**
Pasivos a Largo Plazo	NOTA Nº 14	2.595.596,82
TOTAL PASIVO		**3.016.695,93**
PATRIMONIO		
Capital Social	NOTA Nº 15	200,00
Reserva Legal		8.709,96
Reserva Capital		4.642.434,62
Res. Ejerc.Ant.		-84.537,79
Resultados Ejerc.		28.600,54
TOTAL PATRIMONIO		**4.595.407,33**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**7.612.103,26**

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

CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2001

Expresado en USD

INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas		**1.773.544,66**
Ventas Unidades	1.078.954,24	
Ventas Servicios	709.107,34	
Venta otros Servicios	30.752,34	
Descuentos en Ventas	-59.292,42	
Devolución en ventas	-10.901,16	
Otros ingresos operacionales	24.924,32	
<Costos y Gastos Camposanto>		**-1.090.409,22**
Descuentos renegociación contratos	-71.124,04	
Costos Renegociación contratos	-201.070,99	
Servicios Camposanto	-139.748,81	
Personal Camposanto	-83.056,93	
Gastos operacionales Camposanto	-595.408,45	
UTILIDAD BRUTA		**683.135,44**
GASTOS OPERACIONALES		
Administración	-239.033,71	
Ventas	-365.581,11	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**-604.614,82**
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	**9.458,09**	
Arriendos	4.464,05	
Intereses	3.977,56	
Varios ingresos	1.016,48	
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	**-59.378,17**	
Costos Bancarios	-55.698,83	
Gastos No deducibles	-3.679,34	
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		**-49.920,08**
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**28.600,54**

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

CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 de Diciembre del 2001

Expresado en USD

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**TOTALES**
Recibido de clientes	1.213.938,15	
Pagado a Proveedores y Empleados	-1.128.898,54	
Intereses Pagados	-7.166,46	
Intereses Recibidos	3.751,31	
Otros ingresos recibidos	5.480,53	
Otros egresos	-3.679,34	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION		**83.425,65**
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de valores negociables	-4.574,62	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-23.800,30	
Compra de intangibles	-24.624,37	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION		**-52.999,29**
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento obligaciones a largo plazo	-92.151,94	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**-92.151,94**
CAJA Y EQUIVALENTES EN CAJA:		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETA DURANTE EL AÑO		-61.725,58
COMIENZO DEL AÑO		104.570,75
FIN DEL AÑO		**42.845,17**

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

CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 de Diciembre del 2001

Expresado en USD

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERC. ANTER	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-12-2000	200,00		4.630.671,29	-110.064,31	92.152,48	4.612.959,46
Transferencia a resultados ant.				92.152,48	-92.152,48	
Transferencia Reserva Legal		9.215,25				9.215,25
Diferencia liquidación Imp. Renta		-505,29				-505,29
Ajuste transf. Reexp. Monetaria			11.703,07			11.703,07
Transferencia Res. Patrimonio			60,26			60,26
Amortización pérdidas 25% año 99				6.557,21		6.557,21
Ajuste NEC-17 brecha 1 y 2 Año 97				-44.018,53		-44.018,53
Ajuste NEC-17 brecha 3 Año 97				2.581,93		2.581,93
Amortización pérdidas 25% año 97				137,97		137,97
Corr.Monetaria resultados 1998				-10.296,18		-10.296,18
Ajuste NEC-17 brecha 1 y 2 Año 98				25.758,46		25.758,46
Ajuste NEC-17 brecha 3 Año 98				-1.554,90		-1.554,90
Amortización pérdidas 25% año 98				16.342,94		16.342,94
Transferencia de Res. 2000				-59.108,05		-59.108,05
Diferencia liquidación Imp. Renta				2.026,08		2.026,08
Ajuste resultados ejercicio 2000				-5.052,89		-5.052,89
Resultado ejercicio 2001					28.600,54	28.600,54
Saldo al 31-12-2001	**200,00**	**8.709,96**	**4.642.434,62**	**-84.537,79**	**28.600,54**	**4.595.407,33**

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

CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A..
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

CAMPOSANTO 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. La Escritura pública se encuentra protocolizada el 29 de julio de 1994.

Dentro del objetivo social de la compañía, se indica la de operar, establecer y administrar cementerios por lo cual podrá vender y negociar 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 de acuerdo a principios contables de aceptación general (P.C.G.A), y a normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.)

a. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, y expresados en dólares norteamericanos de acuerdo a disposiciones legales y tributarias vigentes desde abril del 2000.

b. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Se mantiene el registro de valores recibidos de clientes por contratos dentro de la cuenta Anticipo Clientes. Se factura todo lo vendido en unidades y servicios, a excepción de las unidades no construidas.
Para el presente ejercicio se registró ventas según el siguiente detalle:

DETALLE	USD
• Ventas unidades	1.078.954,24
• Ventas servicios	709.107,34
• Otros servicios	30.752,34
Total Ventas	**1.818.813,92**

c. CUENTAS EN MONEDA EXTRANJERA

La compañía al mantener su contabilidad expresada en dólares norteamericanos. su movimiento corresponde a cuentas relacionadas con esta moneda, razón por lo cual sus estados financieros no presentan ningún tipo de conversión en relación a otra moneda internacional.

d. PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2001 la compañía presenta una utilidad del ejercicio de USD 28.600,54, y la provisión Impuesto a la Renta es de USD 3.981,28 después de compensar los impuestos retenidos.

e. LEY DE FACTURACION

La compañía cumple los requerimientos estipulados en el Reglamento de Facturación emitido por el Servicio de Rentas Internas, para respaldar tanto sus movimientos contables como los tributarios.

f. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

La participación 15% de trabajadores en el ejercicio 2001, asciende a USD 4.290,08.

g. CAPITAL

La composición del capital social suscrito y pagado de CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A., es la siguiente:

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

La compañía mantiene en sus escrituras como accionista al Banco de Préstamos, el mismo que se encuentra sin actividad.

h. RESERVA LEGAL

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

CAMPOSANTO MONTE OLIVO MONTOLIVO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2001

Expresado en USD

NOTA N° 3
Caja y Bancos

Fondo Rotativo	600.00
Bancos	
Pichincha 98350012-5	1.897,03
Pichincha 43500105-2	14.658,26
Produbanco 0200500479-5	25.592,22
Produbanco Cta. Ahorros	97,66
Caja y Bancos	**42.845,17**

NOTA N° 4
Inversiones Temporales

Pólizas de acumulación (a)	8.000,00
Inversiones Temporales	**8.000,00**

(a)
Corresponde a movimiento de póliza de acumulación en el Banco Produbanco, incrementado en el 2001 por los intereses y las transferencias de la cuenta de ahorros de la misma institución.

NOTA N° 5
Cuentas por Cobrar

Clientes	(b)	532.215,90
Provisión Cuentas Incobrables		-5.322,38
Empleados		330,94
Deudores varios		248,63
Anticipo Proveedores		8.764,89
Otros Anticipos		14.657,79
Impuestos	(c)	1.228,64
Cuentas por cobrar Coopseguros	(d)	7.150,19
Cuentas por Cobrar		**559.274,60**

(b)
Incluye ventas unidades, servicios y otras cuentas por cobrar utilizados pero aún no cancelados totalmente.

(c)
Incluye Anticipo Imp. Renta por USD 121,04 y por Retenciones en la Fuente por USD 1.107,6 a ser compensados en el presente ejercicio.

(d)
Corresponde a deudas dentro del año de Coopseguros

NOTA N° 6
Inventarios

Cofres	(e)	3.370,00
Cenizarios	(e)	3.045,00
Floreros	(e)	6.882,00
Almohadas	(e)	273,00
Bandejas para cremación	(e)	5.772,48
Otros artículos funerarios	(e)	450,00
Inventarios		**19.792,48**

(e)
Inventarios sustentados en listados actualizados a 31-12-01

NOTA N° 7
Pagos Anticipados

Seguros	(f)	24.925.25
Amortización Seguros		-10.920.10
Pagos Anticipados		**14.005,15**

(f)
La compañía mantiene seguros para sus activos, contratados con Coopseguros del Ecuador S.A., mediante siete pólizas con una vigencia desde 28-09-2001 hasta 28-09-2002, y 01-05-2001 hasta 28-04-2002.
En el 2001 se presenta un robo de equipos, el mismo que fue denunciado a las autoridades competenes y se encuentra en trámite de reclamación através del Brocker Pluriseg.

NOTA N° 8
Propiedad, Planta y Equipo

Terrenos	219.827,00
Edificios y estructuras	7.240.436,90
Instalaciones y adecuaciones	13.627,83
Vehículos	93.132,83
Muebles y Enseres	115.375,16
Equipos de Oficina	27.991,38
Maquinaria y equipo	162.381,45
Equipos de computación	44.898,57
Herramienta Menor	1.883,33
Jardines	11.144,64
Depreciación acumulada	-1.257.137,49
Propiedad, Planta y Equipo	**6.673.561,60**

NOTA N° 9
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

IESS - Banco de Préstamos (g)	72.532,01
Presfondos (g)	39.629,36
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	**112.161,37**

(g)

Corresponde a deuda con el Banco de Préstamos, pago indebido al IESS , y Presfondos por saldos de años anteriores.

NOTA N° 10
Otros Activos

Construcciones en curso	26.486,60
Software de computación (h)	22.193,06
Gastos Preoperacionales (h)	717.319,60
Amortización software	-9.720,70
Amortización preoperacionales	-573.815,67
Otros Activos	**182.462,89**

(h)
Corresponde a saldos al 31 de diciembre del 2000, sin movimiento durante el presente ejercicio.

NOTA N° 11
Obligaciones Bancarias

Banco de Préstamos (M.N.)	18.057,18
Banco de Préstamos (M.N.;Prov. Intereses)	24.251,40
Banco de Préstamos (M.E.)	178.748,85
Banco de Préstamos (M.E.; Prov. Intereses)	132.718,20
Obligaciones Bancarias	**353.775,63**

NOTA N° 12
Cuentas y Documentos por Pagar

Proveedores	22.846,86
Varias Cuentas por Pagar	10.203,27
Sueldos y Salarios	788,65
IESS por pagar	9.512,05
Retención fuente	6.509,89
Cuentas y Documentos por Pagar	**49.860,72**

NOTA N° 13
Pasivos Acumulados

Décimo tercer sueldo	403,49
Décimo cuarto sueldo	170,56
15% Participación trabajadores	9.609,22
Saldo Impuesto a la Renta ejercicio 2000 convenio SRI	7.279,49
Pasivos Acumulados	**17.462,76**

NOTA N° 14
Pasivos a Largo Plazo

Préstamos accionistas	(i)	1.535.465,27
Anticipos clientes por liquidar		51.181,16
Anticipos clientes	(j)	1.003.361,36
Intereses Diferidos clientes		5.589,03
Pasivos a Largo Plazo		**2.595.596,82**

(i)
Corresponde a obligaciones Banco de Préstamos sin movimiento durante el ejercicio 2001.

(j)
Corresponde a anticipo de clientes por contrato de unidades vendidas a largo plazo.

NOTA N° 15
Capital social

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

NOTA N° 16
Eventos Subsecuentes

Durante la recepción de datos relativos a los balances cortados al 31 de diciembre del 2001, y la entrega del presente informe (15 de abril del 2002), no se han presentado eventos que en opinión de la administración ameriten revisión.