

Goya & Martillo

AUDITORES INDEPENDIENTES

García Avilés 408 y Vélez  
Piso 8, Of. 804, Tel. 532956 531996  
Casilla 09-01-6667 Fax 325293  
E Mail: [raulm@telconet.net](mailto:raulm@telconet.net)  
Guayaquil - Ecuador

# Camposantos El Oro Camporo Cía. Ltda.

*Estados Financieros por los Años  
Terminados el 31 de Diciembre del 2001  
y 2000 y Opinión de los Auditores  
Independientes*

.....

: .  
CAMPOSANTOS EL ORO CAMPORO CIA. LTDA.

: .  
**Estados Financieros**

*Año Terminado el 31 de Diciembre del 2001 y 2000*

---

CONTENIDO	Página
<b>OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</b> .....	<b>1</b>
<b>BALANCES GENERALES</b> .....	<b>2</b>
<b>ESTADOS DE RESULTADOS</b> .....	<b>3</b>
<b>ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO</b> .....	<b>4</b>
<b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO</b> .....	<b>5</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	<b>6</b>
NOTA 1 - DESCRIPCIÓN DE ACTIVIDADES .....	6
<i>Medio Ambiente de Operación</i> .....	6
NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....	6
<i>Bases de Presentación de los Estados Financieros</i> .....	6
<i>Conversión de Estados Financieros</i> .....	6
<i>Reconocimiento de Ingresos y Gastos</i> .....	7
<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i> .....	7
<i>Inversiones Temporales</i> .....	7
<i>Provisión para Cuentas Incobrables</i> .....	7
<i>Inventarios</i> .....	7
<i>Propiedades y Equipo</i> .....	7
<i>Cargos Diferidos</i> .....	8
<i>Impuesto a la Renta</i> .....	8
<i>Reserva de Capital</i> .....	8
NOTA 3 - ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR .....	8
NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES .....	8
NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR .....	9
NOTA 6 - INVENTARIOS .....	9
NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO .....	9
NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPO .....	9
NOTA 9 - CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS .....	9
NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR .....	9
NOTA 11 - PASIVOS ACUMULADOS .....	10
NOTA 12 - IMPUESTOS POR PAGAR .....	10
NOTA 13 - PASIVO A LARGO PLAZO .....	10
NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL .....	10
NOTA 15 - RESERVA DE CAPITAL .....	10
NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES .....	11
<b>MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE PROPIEDADES Y EQUIPO</b> .....	<b>12</b>

## Opinión de los Auditores Independientes

*A los Accionistas y Directores  
de Camposantos El Oro Camporo Cía. Ltda.*

Hemos auditado los balances generales de Camposantos El Oro Camporo Cía. Ltda., al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Efectuamos nuestras auditorias de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos las auditorias para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de manifestaciones erróneas importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base de pruebas la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Creemos que nuestras auditorias proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Camposantos El Oro Camporo Cía. Ltda., al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Como esta indicado en la Nota 1, la Administración de la Compañía describe ciertas condiciones económicas del país durante los años 2000 y 2001 para sustituir la unidad monetaria y adoptar la conversión de los registros contables de sucres a dólares, consecuentemente, los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Ing. Raúl Martillo Ch., CPA.  
Socio  
Reg. 17.161

*Goya & Martillo*

SC-RNAE-197

Abril 12 del 2002

# CAMPOSANTOS EL ORO CAMPORO CIA. LTDA.

## Balances Generales

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000

	Notas	2001	2000
<b>Activo</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Caja y bancos		4,654.35	9,994.77
Inversiones temporales	4	726.27	9,449.45
Cuentas por cobrar	5	530,713.28	310,683.07
Inventarios	6	385,887.11	403,358.41
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>921,981.01</b>	<b>733,485.70</b>
<b>Cuentas por Cobrar a Largo Plazo</b>	7	<b>654,603.52</b>	<b>289,226.74</b>
<b>Propiedades y Equipo</b>	8		
Edificios		11,374.93	11,374.93
Instalaciones		21,637.59	15,609.75
Muebles, enseres & equipo		57,264.81	56,768.26
Equipo de computación		8,917.52	28,950.84
Equipo de campo		32,858.49	30,830.19
Maquinarias		40,767.38	39,895.95
No depreciables		60,769.89	54,269.60
Otros		24,039.43	4,067.57
		257,630.05	241,767.10
Menos, depreciación acumulada		(78,837.50)	(81,879.58)
<b>Propiedades y Equipo, neto</b>		<b>178,792.55</b>	<b>159,887.52</b>
<b>Cargos Diferidos y Otros Activos</b>	9	<b>14,638.74</b>	<b>258,433.46</b>
<b>Total Activos</b>		<b>1,770,015.82</b>	<b>1,441,033.42</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	10	30,818.46	19,372.68
Pasivos acumulados	11	45,326.98	22,083.48
Impuestos por pagar	12	1,325.86	1,178.71
Porción corriente del pasivo a largo plazo	13	391,140.00	391,140.00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>468,611.30</b>	<b>433,774.87</b>
<b>Pasivo a Largo Plazo</b>		<b>1,164,259.38</b>	<b>867,045.20</b>
<b>Patrimonio de Accionistas</b>			
Capital social	14	800.00	800.00
Reserva de capital	15	894,241.54	894,241.54
Pérdidas acumuladas		(757,896.41)	(754,828.20)
<b>Total Patrimonio de Accionistas</b>		<b>137,145.14</b>	<b>140,213.35</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>		<b>1,770,015.82</b>	<b>1,441,033.42</b>

OK

OK

CAMPOSANTOS EL ORO CAMPORO CIA. LTDA.

Estados de Resultados

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2001 y 2000

	<u>Notas</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Ventas Netas</b>			
Lotes		689,559.01	499,798.03
Mausoleos		53,440.00	37,640.00
Apertura y cierre de criptas		408,896.16	210,822.31
Otras		55,691.14	30,742.49
Devoluciones sobre ventas		(142,989.65)	(173,740.04)
<b>Total Ventas</b>		<b>1,064,596.66</b>	<b>605,262.79</b>
<b>Menos costo de venta</b>		<b>272,077.30</b>	<b>189,788.86</b>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>792,519.36</b>	<b>415,473.93</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Ventas		152,890.91	94,342.56
Generales y administrativos		172,081.71	104,846.79
Gastos del parque		45,993.29	30,012.00
Provisions, depreciaciones y amortizaciones		343,259.35	147,154.90
<b>Total gastos de operación</b>		<b>714,225.26</b>	<b>376,356.25</b>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>78,294.10</b>	<b>39,117.68</b>
<b>Otros ingresos y (egresos):</b>			
Intereses, neto		(2,533.48)	(27,353.42)
Diferencia en cambio		5,295.32	(120,042.53)
Resultado por exposición a la inflación		0.00	104,524.27
Otros ingresos miscelaneos		(83,964.15)	(5,395.50)
<b>Total otros ingresos y egresos</b>		<b>(81,202.31)</b>	<b>(48,267.18)</b>
<b>Pérdida Neta</b>		<b>(2,908.21)</b>	<b>(9,149.50)</b>

⋮  
**CAMPOSANTOS EL ORO CAMPORO CIA. LTDA.**  
 ⋮

**Estados de Evolución del Patrimonio**

*Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2001 y 2000*

	Capital Social	Aporte para Aumento de Capital	Reserva de Capital	Reserva por Revalorización del Patrimonio <i>(Expresado en US Dólares)</i>	Reexpresión Monetaria	Pérdidas Acumuladas	Total
Saldos a Enero 1 del 2000	200.00	200.00	0.00	308,468.33	0.00	(410,898.31)	(102,029.98)
Aplicación NEC No. 17				224,721.83	361,051.38	(334,456.45)	251,316.76
Aumento de capital	600.00	(200.00)					400.00
Ajuste al período anterior						(323.94)	(323.94)
Transferencia a reserva de capital			894,241.54	(533,190.17)	(361,051.38)		0.00
Resultado del ejercicio						(9,149.50)	(9,149.50)
<b>Saldos a Diciembre 31 del 2000</b>	<b>800.00</b>	<b>0.00</b>	<b>894,241.54</b>	<b>(0.00)</b>	<b>0.00</b>	<b>(754,828.20)</b>	<b>140,213.35</b>
Ajuste al período anterior						(160.00)	(160.00)
Resultado del ejercicio						(2,908.21)	(2,908.21)
<b>Saldos a Diciembre 31 del 2001</b>	<b>800.00</b>	<b>0.00</b>	<b>894,241.54</b>	<b>(0.00)</b>	<b>0.00</b>	<b>(757,896.41)</b>	<b>137,145.14</b>

# CAMPOSANTOS EL ORO CAMPORO CIA. LTDA.

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2001 y 2000

	2001	2000
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación:</b>		
Pérdida neta	(2,908.21)	(9,149.50)
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con los fondos netos		
Depreciaciones	253,942.99	147,154.90
Amortizaciones		
Resultado por exposición a la inflación	0.00	(104,524.27)
Activos dados de baja	(5,330.28)	1,088.35
Cambios en cuentas por cobrar	(585,406.99)	(292,848.77)
Cambios en inventarios	17,471.30	36,337.46
Cambios en cuentas por pagar	11,445.78	13,533.90
Cambios en pasivos acumulados	23,243.50	(18,385.65)
Cambios en impuestos por pagar	147.15	952.43
	<u>(284,486.55)</u>	<u>(216,691.65)</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<b>(287,394.76)</b>	<b>(225,841.15)</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>		
Adquisición de activos fijos	(32,313.47)	(2,915.30)
Cargos diferidos	8,590.47	(18,575.96)
	<u>(23,723.00)</u>	<u>(21,491.26)</u>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades Financieras</b>		
Aporte de accionistas		400.00
Obligaciones a largo plazo	297,214.18	256,457.77
Ajustes al periodo anterior	(160.00)	(323.94)
	<u>297,054.18</u>	<u>256,533.83</u>
<b>Incremento de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>(14,063.58)</b>	<b>9,201.43</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año</b>	<b>19,444.20</b>	<b>10,242.77</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final de año</b>	<b>5,380.62</b>	<b>19,444.20</b>

# CAMPOSANTOS EL ORO CAMPORO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

*Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2001 y 2000*

### **Nota 1 - Descripción de Actividades**

La Compañía está constituida en Ecuador desde 1995 como Norso S.A. y desde 1996 como Camposantos El Oro Camporo Cia. Ltda., su actividad de acuerdo con su objeto social es la prestación de servicios de cementerios a la comunidad y servicios destinados a la custodia temporal o a perpetuidad de despojos mortales de seres humanos. Para este objeto podrá adquirir inmuebles, lotizarlos, construir edificaciones de diversas naturalezas destinados a estos efectos, someterlos o incorporarlos al régimen de propiedad horizontal y proceder a su venta o arrendamiento.

#### Medio Ambiente de Operación

El 13 de marzo del 2000, fue aprobada la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, mediante la cual se estableció el reemplazo de circulación del sucre ecuatoriano por el dólar norteamericano. El plazo para completar este proceso culminó el 31 de diciembre del 2000. De acuerdo con las entidades reguladoras, previo a la conversión de la información contable a US dólares se ajustó el valor de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para registrar el efecto de la brecha acumulada entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de Marzo del 2000. Los procedimientos de ajuste fueron promulgados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".

Como resultado, los precios de los bienes y servicios intercambiados localmente se han ajustado progresivamente, y a diciembre 31 del 2000 el índice general de precios al consumidor llegó al 92%, mientras que al 31 de diciembre del 2001 este índice fue del 24%, mostrando una relativa estabilidad económica cuyos efectos podrían ser aprovechados en el sector productivo a partir del 2002.

### **Nota 2 - Resumen de Políticas Contables Significativas**

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales se basan en el costo histórico modificado para aquellos saldos provenientes de transacciones hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha de conversión de los registros contables a dólares estadounidenses) de acuerdo con las pautas promulgadas en la NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Las cifras presentadas en los estados financieros y notas correspondientes, están expresadas en dólares estadounidenses.

#### Conversión de Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2001, los saldos de las partidas no monetarias de activos y pasivos y del patrimonio corregidos y convertidos a US dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". La aplicación de ajustes contables de acuerdo con esta norma fue como sigue:

- Ajuste integral por inflación de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la cuenta de reexpresión monetaria) a Marzo 31 del 2000.
- Ajuste de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la cuenta de reexpresión monetaria) para corregir el efecto de la brecha entre las tasas de inflación y devaluación, desde Diciembre 31 de 1991 (fecha de origen) hasta Diciembre 31 de 1999 (fecha de inicio del periodo de transición).

- Ajuste de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la cuenta de reexpresión monetaria) para corregir el efecto de la brecha entre las tasas de inflación y devaluación, desde Diciembre 31 de 1999 hasta Marzo 31 del 2000 (fecha de transición).
- Reajuste del valor de los activos no monetarios, determinados mediante la aplicación de los procedimientos mencionados, a los valores de mercado o de reposición, en caso de ser inferiores.
- Conversión a dólares estadounidenses de los saldos determinados conforme los procedimientos precedentes y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio a la tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00 definido oficialmente.

Los ajustes fueron registrados contra la cuenta reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos corrigen el efecto de brecha entre la inflación y devaluación acumulada hasta al 31 de diciembre de 1999 y en la cuenta Resultado por exposición a la inflación en el estado de resultados, cuando se trata de corrección por inflación y corrección por brecha entre la inflación y la devaluación durante los tres primeros meses del 2000.

Debido a que la contabilidad expresada en dólares estadounidenses se inicia con posterioridad al 31 de marzo del 2000, no existen equivalente contables en dólares con anterioridad a esta fecha, consecuentemente, para propósito de información de los estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo, así como de la información financiera suplementaria del movimiento de las propiedades y equipo, la Compañía asignó equivalentes estimados en US dólares a los saldos al inicio y a los movimientos durante el periodo de transición a la tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

#### Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos son reconocidos cuando se realizan y los costos y gastos cuando se incurren. Los desistimientos son registrados en el periodo en que se acuerdan.

#### Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye efectivo, depósitos en bancos.

#### Inversiones Temporales

Se registran al valor de los depósitos y los intereses ganados se registran cuando se devengan

#### Provisión para Cuentas Incobrables

Es determinada sobre la base del 1% de los créditos concedidos en el giro normal del negocio, pendientes de cancelación al cierre del ejercicio.

#### Inventarios

Terrenos y suministros al costo de adquisición, Instalaciones, lotes y lápidas al costo de construcción. Los costos están reexpresados y convertidos a US dólares de acuerdo con la NEC 17. Los costos reexpresados no exceden al valor de mercado.

#### Propiedades y Equipo

Están registrados al costo de adquisición reexpresado y convertido a US dólares de acuerdo con la NEC No. 17, (ver Nota 8). El costo y las reexpresiones son depreciados de acuerdo con el método de "línea recta" en función de los años de vida útil estimada como sigue:

	<i>Años</i>
Edificio	20
Instalaciones	10
Maquinarias y equipo	10
Muebles, enseres y equipo	5 y 10
Vehículos	5

La reexpresión a marzo del 2000 y su correspondiente ajuste de brecha entre la devaluación y la inflación a esa fecha está registrada en los resultados del ejercicio en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI). El ajuste de brecha entre la devaluación y la inflación al 31 de Diciembre de 1999 está registrado en el patrimonio de los accionistas en la cuenta Reexpresión Monetaria.

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, informamos que como partes del examen de los estados financieros, los auditores externos revisaron, en todos los aspectos importantes, la reexpresión de las propiedades y equipo.

El valor reexpresado y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son rebajados de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado es registrado en el período en que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación son registrados en los resultados del período y las mejoras o reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva se capitalizan.

#### Cargos Diferidos

Incluyen principalmente diferencias en cambio que resultan de la valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera, las que están reexpresados y convertidos a US dólares de acuerdo con la NEC No. 17. La diferencia en cambio es amortizada a cinco años según disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### Impuesto a la Renta

De acuerdo con los resultados al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, la Compañía no esta sujeta al pago de impuesto a la renta en éste periodo.

#### Reserva de Capital

Según los promulgados de la NEC No. 17, los ajustes por inflación y los ajustes por corrección de brecha entre la inflación y la devaluación de las cuentas de capital y reservas deben ser registrados en la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio", para posteriormente y en conjunto con el saldo de la "Reexpresión Monetaria", ser transferidos a Reserva de Capital

### **Nota 3 - Índice de Precios al Consumidor**

De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), el índice nacional de precios al consumidor ha variado en los siguientes porcentajes:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de variación</u>
1998	43%
1999	61%
2000	92%
2001	24%

### **Nota 4 - Inversiones temporales**

Al 31 de Diciembre del 2001 Y 2000, las inversiones temporales están compuestas principalmente por certificados de depósitos reprogramados del Banco del Progreso, aceptados como parte de pago de los clientes.

### Nota 5 - Cuentas por Cobrar

	2001	2000
Clientes	534,278.62	313,296.47
Relacionadas	3,401.76	294.14
Otras	7,684.27	2,310.26
Provisión para cuentas incobrables	(14,651.37)	(5,217.80)
<b>Total</b>	<b>530,713.28</b>	<b>310,683.07</b>

### Nota 6 - Inventarios

	2001	2000
Lotes	351,738.23	395,429.98
Lápidas	2,866.31	5,195.23
Panteones, criptas y osarios	31,282.57	2,733.20
<b>Total</b>	<b>385,887.11</b>	<b>403,358.41</b>

### Nota 7 - Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

	2001	2000
Comerciales	1,410,260.30	715,945.27
Menos: Interés por realizar	(221,378.16)	(113,422.06)
Porción no corriente	(534,278.62)	(313,296.47)
<b>Total</b>	<b>654,603.52</b>	<b>289,226.74</b>

### Nota 8 - Propiedades y Equipo

Al 31 de Marzo del 2000, las propiedades y equipo fueron ajustas por reexpresión y convertidas a US dólares de acuerdo con la NEC No. 17.

Los movimientos de las cuentas de propiedades y equipo están incluidos en la página 12.

### Nota 9 - Cargos Diferidos y Otros Activos

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, los cargos diferidos están compuesto como sigue:

	2001	2000
Gastos de constitución	0.00	1,720.01
Diferencia en cambio	0.00	292,979.98
Otros	17,629.35	26,226.99
Amortización acumulada	(2,990.61)	(62,493.52)
<b>Total</b>	<b>14,638.74</b>	<b>258,433.46</b>

Al 31 de Diciembre del 2000, las diferencias de cambios resultan de la valuación de activos y pasivos en moneda extranjera hasta el 31 de Diciembre de 1999, las que han sido diferidas dentro de los cinco años establecidos de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Durante el ejercicio económico del 2001 fue amortizado el total de las diferencias en cambio.

### Nota 10 - Cuentas por Pagar

	2001	2000
Comerciales	26,053.80	13,560.77
Relacionadas	4,764.66	5,811.91
<b>Total</b>	<b>30,818.46</b>	<b>19,372.68</b>

### Nota 11 - Pasivos Acumulados

	2001	2000
Intereses y comisiones	14,709.66	6,906.08
Beneficios sociales	30,617.32	15,177.40
<b>Total</b>	<b>45,326.98</b>	<b>22,083.48</b>

### Nota 12 - Impuestos por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, esta representado como sigue:

	2001	2000
Impuesto a la renta - empleados	120.97	200.35
Retenciones en la fuente	457.66	278.77
IVA retenido	747.23	699.59
<b>Total</b>	<b>1,325.86</b>	<b>1,178.71</b>

La Compañía se encuentra fiscalizada hasta 1996, quedando los libros por los ejercicios de 1997 al 2001 a disposición de las autoridades tributarias.

### Nota 13 - Pasivo a Largo Plazo

	2001	2000
Magister Financial Corp		
Préstamo en moneda extranjera con vencimiento en Diciembre 15 del 2001e interés del 18% anual	391,140.00	391,140.00
Estates Financial Corp		
Préstamo en moneda extranjera con vencimiento en Diciembre 30 del 2003 e interés del 10% anual	397,842.47	381,842.47
Clientes	766,416.91	485,202.73
	1,555,399.38	1,258,185.20
Menos, porción corriente	(391,140.00)	(391,140.00)
<b>Total</b>	<b>1,164,259.38</b>	<b>867,045.20</b>

Clientes a largo plazo incluye la provisión de costos por venta de lotes y servicios futuros, los cuales están en proyecto de desarrollo al 31 de Diciembre de 2001 y 2000 y su composición es como sigue:

	2001	2000
Lotes	21,811.80	16,787.30
Bóvedas	5,798.16	2,385.68
Criptas	342,818.00	242,266.40
Lápidas	71,915.53	48,805.46
Apertura y cierre de criptas	238,264.60	116,420.87
Otras	85,808.82	58,537.05
<b>Total</b>	<b>766,416.91</b>	<b>485,202.76</b>

### Nota 14 - Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, el capital social esta representado por 800 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

### Nota 15 - Reserva de Capital

Representa la reserva por revalorización del patrimonio y la reexpresión monetaria transferida a esta cuenta según lo dispuesto en la NEC No. 17 (ver Nota 1). En Marzo del 2000, la aplicación del la NEC No. 17 fue registrada en las siguientes cuentas:

	Monetaria	Brecha 1	Brecha 2	Total
	(Expresado en US Dólares)			
Inventarios	63,406.30	204,627.27	(16,327.90)	251,705.67
Propiedades y Equipo				
Costo de adquisición	32,869.13	116,756.20	(8,984.16)	140,641.17
Depreciación acumulada	(9,193.72)	(32,459.74)	2,505.82	(39,147.64)
Subtotal	23,675.41	84,296.46	(6,478.34)	101,493.53
Cargos diferidos	1,377.61	1,519.40	(255.19)	2,641.82
Patrimonio de Accionistas				
Reserva por revalorización del patrimonio				
Capital social	(65.62)	(150.36)	7.19	(208.79)
Aporte para futuro aumento de capital	(65.62)	(124.97)	7.19	(183.40)
Reserva por revalorización del patrimonio	(87,744.21)	(156,462.62)	19,877.18	(224,329.65)
Total reserva por revalorización del patrimonio	(87,875.46)	(156,737.94)	19,891.57	(224,721.83)
Pérdidas acumuladas	134,929.42	227,346.19	(27,819.16)	334,456.45
Total patrimonio de accionistas	47,053.96	70,608.24	(7,927.59)	109,734.62
<b>Total</b>	<b>135,513.29</b>	<b>361,051.38</b>	<b>(30,989.03)</b>	<b>465,575.64</b>

### Nota 16 - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 12 del 2002) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

CAMPOSANTOS EL ORO CAMPORO CIA. LTDA.

Movimiento de las Cuentas de Propiedades y Equipo

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2001 y 2000

	Saldos iniciales	Adiciones	Ventas, transferencias y/o retiros	Revaluación NEC No. 17	Saldos Finales
<i>(Expresado en US Dólares)</i>					
<b>Período 2000</b>					
Edificios	4,813.88			6,561.05	11,374.93
Instalaciones	6,654.98			8,954.77	15,609.75
Muebles, enseres & equipo	23,785.57	360.07		32,622.62	56,768.26
Equipo de computación	11,599.01	2,555.23	(1,660.63)	16,457.23	28,950.84
Equipo de campo	12,462.32		(356.98)	18,724.85	30,830.19
Maquinarias	16,359.53			23,536.42	39,895.95
No depreciables	22,860.74			31,408.86	54,269.60
Otros	1,692.21			2,375.36	4,067.57
	100,228.24	2,915.30	(2,017.61)	140,641.17	241,767.10
Menos depreciación acumul	(25,915.30)	(17,745.90)	929.26	(39,147.64)	(81,879.58)
<b>Total</b>	<b>74,312.94</b>	<b>(14,830.60)</b>	<b>(1,088.35)</b>	<b>101,493.53</b>	<b>159,887.52</b>
<b>Período 2001</b>					
Edificios	11,374.93			0.00	11,374.93
Instalaciones	15,609.75	6,027.84		0.00	21,637.59
Muebles, enseres & equipo	56,768.26	2,179.78	(1,683.23)	0.00	57,264.81
Equipo de computación	28,950.84	1,539.95	(21,573.27)	0.00	8,917.52
Equipo de campo	30,830.19	7,374.88	(5,346.58)	0.00	32,858.49
Maquinarias	39,895.95		871.43	0.00	40,767.38
No depreciables	54,269.60	7,674.06	(1,173.77)	0.00	60,769.89
Otros	4,067.57	7,516.96	12,454.90	0.00	24,039.43
	241,767.10	32,313.47	(16,450.52)	0.00	257,630.05
Menos depreciación acumul	(81,879.58)	(18,738.72)	21,780.80	0.00	(78,837.50)
<b>Total</b>	<b>159,887.52</b>	<b>13,574.75</b>	<b>5,330.28</b>	<b>0.00</b>	<b>178,792.55</b>