

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
AUMANCORP S.A.,
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de la empresa **AUMANCORP S.A.** al 31 de diciembre de 2001 y los estados conexos de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio, y estado de flujo de efectivo del ejercicio en mención. Estos estados son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, sujeta a las circunstancias mencionadas en la nota A; los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AUMANCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2001 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No.14968
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE 2-279
Abril 10 del 2002



Federico Armijos Bonilla
Licencia Profesional No.10713

AUMANCORP S.A.
BALANCE GENERAL
al 31 de diciembre del 2001

	US\$		US\$
ACTIVO		PASIVO	
CORRIENTE		CORRIENTE	
BANCOS	17.87	DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR (Nota G)	89,130.30
CUENTAS POR COBRAR (Nota C)	53.52	CUENTAS POR PAGAR (Nota H)	117,584.86
INVERSIONES TEMPORALES (Nota B)	276,489.62	IMPUESTOS POR PAGAR (Nota I)	1,791.65
PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	504.33	TOTAL PASIVO CORRIENTE	208,506.81
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	277,065.34		
		NO CORRIENTE	
FIJO NETO (Nota E)	350,599.39	DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO (Nota J)	435,129.72
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	435,129.72
INVERSIONES PERMANENTE (Nota F)	1,019,122.80		
		TOTAL PASIVO	643,636.53
		PATRIMONIO NETO (Nota K)	1,003,151.00
TOTAL ACTIVO	1,646,787.53	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,646,787.53

Vea notas a los estados financieros

AUMANCORP S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
 al 31 de diciembre del 2001

	US\$	US\$
INGRESOS (Nota L)		
ARRIENDOS	14,580.80	
OTROS INGRESOS	38.00	14,618.80
TOTAL INGRESOS		
COSTOS Y GASTOS (Nota M)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	39,309.53	
GASTOS FINANCIEROS	33,296.67	
OTROS EGRESOS	1,295.13	73,901.33
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-59,282.53

Vea notas a los estados financieros

AUMANCORP S.A
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
al 31 de diciembre del 2001

CONCEPTOS	CAPITAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTAT.	RESERVA POR REVALORIZAC. PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	GANANCIAS (PERDIDAS)	TOTAL
SALDO A ENERO 01-2001	1,160.00	170,980.16	104.22	938.53	853,264.20	15,034.82	-2,831.13	1,038,650.80
APORTE PARA CAPITALIZAR		16,490.00						16,490.00
APORTE PARA CAPITALIZAR		4,457.95						4,457.95
ABSORCION PERDIDA AÑO 2000						-2,831.13	2,831.13	0.00
TRANSF. PARA CANC. REEXP. MONET.					12,203.69	-12,203.69		0.00
REVALUO DE TERRENO					2,834.78			2,834.78
PERDIDA DEL EJERCICIO							-59,282.53	-59,282.53
TOTAL	1,160.00	191,928.11	104.22	938.53	868,302.67	0.00	-59,282.53	1,003,151.00

Q

AUMANCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de diciembre del 2001

	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDOS DE CLIENTES		59,180.17
EFFECTIVOS PAGADOS A PROVEEDORES, Y OTROS		
INCREMENTO PAGOS ANTICIPADOS	-145.80	
INCREMENTO DE INVERSIONES TEMPORALES	-151,672.03	
INCREMENTO DE INVERSIONES PERMANENTES	-51,862.28	
INCREMENTO DE DOC. E INTERES POR PAGAR CORTO PLAZO	61,036.14	
AUMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	21,637.12	
DISMINUCION DE IMPUESTOS POR PAGAR	-1,661.96	
APORTE DE ACCIONISTAS	20,947.95	
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	-10,569.52	
GASTOS FINANCIEROS	-33,296.67	
OTROS GASTOS	-1,295.13	-146,882.18
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		38.00
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
INCREMENTO DE DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO		84,144.51
VARIACION DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO		-3,519.50
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>3,537.37</u>
EFFECTIVO AL FINAL DE AÑO		<u>17.87</u>

0x

AUMANCORP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
al 31 de diciembre del 2001

FUENTES DE FONDOS

DISMINUCION DE BANCOS	3,644.64
DISMINUCION DE CUENTAS POR COBRAR	44,599.37
DISMINUCION DE ACTIVO FIJO NETO	25,905.23
INCREMENTO DE DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR	61,036.14
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	21,637.12
INCREMENTO DE DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	84,144.51

TOTAL FUENTES DE FONDOS

240,967.01

APLICACION DE FONDOS

INCREMENTO DE INVERSIONES TEMPORALES	151,672.03
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	145.80
INCREMENTO DE INVERSIONES PERMANENTES	51,862.28
DISMINUCION DE SOBREGIROS BANCARIOS	125.14
DISMINUCION DE IMPUESTOS POR PAGAR	1,661.96
DISMINUCION DE PATRIMONIO NETO	35,499.80

TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS

240,967.01

AUMANCORP S.A.
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	277,065.34	173,491.52
TOTAL PASIVO CORRIENTE	208,506.81	127,620.65
CAPITAL NETO DE TRABAJO	<u>68,558.53</u>	<u>45,870.87</u>
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>22,687.66</u>	

AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Objetivo de la Compañía - La compañía fue constituida en diciembre 26 de 1990 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador., para dedicarse a la compraventa y administración de bienes inmuebles, tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil. Al 31 de diciembre del 2001 su capital social es de US\$1.160,00.

2.- Base de Presentación de los Estados Financieros - La compañía mantiene sus registros contables en dólares a partir del 1 de abril del 2000 y los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa en marcha las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. Como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2001, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$68.308,53; los resultados del año representan pérdidas por US\$59.282,53. La Compañía debe obtener financiación adicional a través de aportes de sus accionistas para obtener un nivel adecuado de operaciones rentables.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Inversiones - Las inversiones permanentes se muestran al costo de adquisición más los ajustes efectuados por los valores patrimoniales proporcionales certificados por las sociedades receptoras de las inversiones al 31 de diciembre del 2000.

Al 31 de diciembre del 2001 no se ajustaron estos activos; el efecto de este asunto se registrará en el siguiente ejercicio económico.

Las inversiones temporales se mantienen a su costo de adquisición.

Activos fijos - Las propiedades, plantas y equipos, reflejan el costo original más el incremento por los ajustes de aplicar la corrección monetaria integral con los índices de inflación y devaluación al 31 de marzo del 2000, y convertirlos a dólares con el tipo de cambio de S/.25.000.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Qv

AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
año terminado al 31 de diciembre del 2001

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

Reserva de Capital - Está formada por la cuenta patrimonial Reserva por Revalorización del patrimonio. Los saldos de la cuenta reserva por revalorización del patrimonio no pueden distribuirse como utilidad, pero ha sido utilizada para absorber las pérdidas del ejercicio económico del año 2.000.

Ingresos y gastos - Se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2001

NOTA B. INVERSIONES TEMPORALES:

	US\$
Compañías	276,489.62
● Total	276,489.62

Corresponde a inversiones temporales que la compañía tiene en las compañías Alfario S.A, por US\$211.049,54; Valandra S.A. por US\$61.574,18; Casalta S.A. por US\$3.665,90 y Alfariocorp S.A. por US\$200,00, por varias entregas de dinero realizadas para ser capitalizadas. Al 31 de diciembre del 2001, estos valores no se han capitalizado.

NOTA C. CUENTAS POR COBRAR:

	US\$
● Otros	53.52
Total	53.52

Se refiere a un pago demás al Banco del Machala.

AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2001

NOTA D. PAGOS ANTICIPADOS:

	US\$
Impuestos	504.33
Total	504.33

Corresponde a impuestos retenidos en la fuente y pagos anticipados por dividendos de impuesto a la renta. Su Saldo al 31 de diciembre del 2001 incluye US\$358,53 de años anteriores.

NOTA E. FIJO:

Las propiedades incluídas en el balance por US\$350.599,39 al 31 de diciembre del 2001 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo, menos la depreciación acumulada. (Ver Anexo A).

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta de acuerdo a los siguientes porcentajes; 5% para Edificios, 20% para Vehículos, 10% para Muebles y Enseres.

NOTA F. INVERSIONES PERMANENTES:

RAZÓN SOCIAL	SEGÚN REG. ACTIVIDAD PRINCIPAL CONTABLE	
	US\$	
ALFARIO S.A.	239,114.28	PESQUERA
CASALTA S.A.	3,761.22	CAMARONERA
RIOFINSA S.A.	57,013.73	BANANERA
VALANDRA S.A.	719,233.57	SERVICIOS
Total	1,019,122.80	

Durante el año 2001 la compañía no ajustó sus inversiones, debido a que hasta la fecha de emisión de éstos estados financieros (Abril 10 del 2002), no se han recibido los estados financieros ni las certificaciones del valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre del 2001 de éstas compañías. Por lo tanto, si se produjeron diferencias al comparar los valores en libros con los correspondientes valores patrimoniales proporcionales, éstos se ajustarán en el 2002.

AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2001

NOTA G. DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR A CORTO PLAZO:

		US\$
Documentos por pagar a bancos	1)	83,142.29
Documentos por pagar otros	2)	2,139.37
Intereses por pagar	3)	3,848.64
Total		89,130.30

Corresponde a obligaciones con instituciones bancarias y compañías de seguro; por préstamos que fueron concedidos a corto y largo plazo. Se componen de:

1. Banco Bolivariano, Operación #14445 – Parte corriente del pasivo a largo plazo por préstamo de US\$75,000.00 concedido a 5 años plazo para ser cancelado en 60 dividendos mensuales desde el 22 de octubre del 2000 hasta el 27 de agosto del 2005. La parte corriente es de US\$8.648,99.

Banco Bolivariano, Operación #25472 - Préstamo por US\$35,000.00 concedido al 17% de interés anual, con vencimiento en enero 02 del 2002.

Banco Bolivariano, Operación #24961 - Préstamo por US\$16,000.00 concedido al 19% de interés anual, con vencimiento en febrero 13 del 2002.

Banco de Machala – Operación # 0102047700 - Parte corriente del pasivo a largo plazo por préstamo por US\$80.000,00 concedidos al 18% de interés anual para ser cancelados en 09 dividendos con vencimientos cada 4 meses desde Octubre 12 del 2001 a mayo 29 del 2004. La parte corriente es de US\$ 23.493,30.

2. Corresponde a obligaciones contraídas con Seguros Equinoccial, compañía de seguros.
3. Intereses por pagar a las instituciones bancarias por los préstamos concedidos a corto y largo plazo,

AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2001

NOTA H. CUENTAS POR PAGAR:

	US\$
Proveedores locales	31,774.89
Compañías relacionadas	3,135.84
Otros	82,674.13
Total	117,584.86

Corresponde a valores en dólares que adeuda la compañía por préstamos a compañías relacionadas, préstamos a terceros, y proveedores locales; realizados para el desenvolvimiento de sus actividades.

NOTA I. IMPUESTOS POR PAGAR:

	US\$
Impuestos retenciones en la fuente	18.37
Impuesto IVA	1773.28
Total	1,791.65

La compañía en cumplimiento de sus obligaciones ha efectuado retenciones del impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente.

o

AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2001

NOTA J. PASIVO A LARGO PLAZO:

		US\$
Obligaciones bancarias	1)	113,352.98
Cuentas por pagar Accionistas	2)	321,776.74
Total		435,129.72

1. Banco Bolivariano - Representa el pasivo a largo plazo del préstamo de US\$75,000.00 concedido con la operación #14445 a cinco años plazo, para ser cancelado en 60 dividendos mensuales desde el 22 de octubre del 2000 hasta el 27 de agosto del 2005. La parte no corriente es de US\$63.808,05.

Banco de Machala – Parte no corriente por préstamo de US\$80.000,00 concedido al 18% de interes anual para ser cancelado en 9 dividendos con vencimientos cada 4 meses desde Octubre 12 del 2001 a mayo 29 del 2004. La parte no corriente es de US\$49.544,93.

2. Préstamos otorgados por los accionistas.

NOTA K. PATRIMONIO NETO:

Capital social.-

La compañía fue constituida mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 26 de diciembre de 1990. Su capital social está conformado por 29.000 acciones ordinarias y nominativas por valor de \$ 0.04 cada una, que dan un total de US\$1,160.00.

Aportes para futura capitalización.-

Corresponden a valores entregados por los accionistas como aportes para futuras capitalizaciones. El saldo al 31 de diciembre del 2001 es de US\$191.928,11.

Reserva Legal.-

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe 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. La reserva legal no puede ser distribuida en efectivo, pero puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas. Su saldo al 31 de diciembre del 2001 es de US\$. 104.22

Q

AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2001

NOTA K. PATRIMONIO NETO:

Reserva Facultativa.-

Se destina a éste rubro el saldo de las utilidades líquidas obtenidas en ejercicios anteriores.

Su saldo al 31 de diciembre del 2001 es de US\$938.53.

Reserva de capital.-

Los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio forma parte de la cuenta reserva de capital. Su saldo al 31 de diciembre del 2001 es de US\$868.302,67.

Resultados.-

El presente ejercicio arrojó pérdida por US\$59.282.53.

NOTA L. INGRESOS:

	US\$
Arriendos	14,580.80
Otros	38.00
Total	14,618.80

La compañía ha emitido facturas por cobro de arriendos de oficinas a las compañías relacionadas durante el presente ejercicio por US\$14.580,80.

Ha obtenido la suma de US\$4.78 por intereses ganados en Cta. Cte. Y de US\$33,92 por otros misceláneos.

AUMANCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2001

NOTA M. COSTOS Y GASTOS:

Corresponde a gastos administrativos, financieros y otros por US\$73.901,33; generados por la actividad del negocio.

NOTA N. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Aumancorp S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2001; excepto por atraso en la presentación y pago de las declaraciones de impuesto al valor agregado y de las retenciones efectuadas por iva y en la fuente, cuyos pagos a la fecha están coordinándose para ser cancelados con los correspondientes intereses y multas.

NOTA O. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efecto significativo.

AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2001

ANEXO A

ACTIVOS FIJOS	Saldo dic. 31/00	aumentos	disminuciones	saldo dic.31/01
FIJO NO DEPRECIABLE				
TERRENOS				
Laguna Dorada	47.22	2,834.78		2,882.00
Oficinas de Urdesa	4,305.36			4,305.36
	<u>4,352.58</u>	<u>2,834.78</u>	<u>0.00</u>	<u>7,187.36</u>
OTROS				
Cuadros	1,826.66			1,826.66
Teléfono Salinas	289.64			289.64
Programas Office	231.31			231.31
Celular	584.27			584.27
	<u>2,931.88</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>2,931.88</u>
Total Activo no depreciable	<u>7,284.46</u>	<u>2,834.78</u>	<u>0.00</u>	<u>10,119.24</u>
FIJO DEPRECIABLE				
EDIFICIOS				
				0.00
Departamento en Salinas	8,098.02			8,098.02
Oficinas de Urdesa	16,612.31			16,612.31
Residencia Laguna Dorada	312,886.93			312,886.93
	<u>337,597.26</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>337,597.26</u>
VEHICULOS				
Crysler Silver 97	42,790.08			42,790.08
	<u>42,790.08</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>42,790.08</u>
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA				
Computador Portatil Toshiba Satellite	3,785.74			3,785.74
Equipos y Accesorios de Residencia	28,725.79			28,725.79
	<u>32,511.53</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>32,511.53</u>
Total Activo depreciable	<u>412,898.87</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>412,898.87</u>
Total activo fijo	<u>420,183.33</u>	<u>2,834.78</u>	<u>0.00</u>	<u>423,018.11</u>
menos depreciación acumulada	-43,678.71	-28,740.01		-72,418.72
ACTIVO FIJO, NETO	<u>376,504.62</u>	<u>-25,905.23</u>	<u>0.00</u>	<u>350,599.39</u>