



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: (09) 989.9562
E-MAIL: roblero_asociados@yahoo.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

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 del 2002 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, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AUMANCORP S. A.** al 31 de diciembre del 2002 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. *ai*

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Federico Armijos Bonilla
Licencia Profesional No. 10713

Abril 30 del 2003



AUMANCORP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	US\$
ACTIVO	
CORRIENTE	
BANCOS	0,27
INVERSIONES TEMPORALES (Nota B)	276.289,62
CUENTAS POR COBRAR (Nota C)	23.987,08
PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	561,90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	300.838,87
FIJO NETO (Nota E)	365.431,12
OTROS ACTIVOS (Nota F)	1.602.158,19
TOTAL ACTIVO	2.268.428,18
PASIVO	
CORRIENTE	
SOBREGIROS BANCARIOS (Nota G)	342,51
DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR (Nota H)	39.729,30
CUENTAS POR PAGAR (Nota I)	135.059,32
IMPUESTOS POR PAGAR (Nota J)	72,72
TOTAL PASIVO CORRIENTE	175.203,85
PASIVO NO CORRIENTE (Nota K)	
DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	34.123,41
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	550.647,14
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	584.770,55
TOTAL PASIVO	759.974,40
PATRIMONIO NETO (Nota L)	1.508.453,78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.268.428,18

Ver notas a los estados financieros



AUMANCORP S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	US\$	US\$
INGRESOS (Nota M)		
ARRIENDOS	5.757,57	
OTROS INGRESOS	<u>2.419,93</u>	8.177,50
EGRESOS (Nota N)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	35.936,88	
GASTOS FINANCIEROS	30.302,71	
OTROS GASTOS	<u>445,76</u>	<u>66.685,35</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>- 58.507,85</u>

Q

Ver notas a los estados financieros



AUMANCORP S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS (PERDIDAS)	TOTAL
SALDO A ENERO 01 DEL 2001	1.160,00	191.928,11	104,22	938,53	868.302,67	- 59.282,53	1.003.151,00
ABSORCIÓN DE PÉRDIDA					- 59.282,53	59.282,53	0,00
AJUSTE POR INVERSIONES					563.810,63		563.810,63
PÉRDIDA DEL EJERCICIO						-58.507,85	- 58.507,85
TOTAL	1.160,00	191.928,11	104,22	938,53	1.372.830,77	- 58.507,85	1.508.453,78

09



AUMANCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		5.757,57
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS		
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	- 23.933,56	
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	- 57,57	
COMPRA DE ACCIONES	- 19.024,76	
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	- 38.000,00	
DISMINUCIÓN DE DCTOS. E INT. POR PAGAR CORTO PLAZO	- 49.401,00	
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	17.474,46	
DISMINUCIÓN DE IMPUESTOS. POR PAGAR	- 1.718,93	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 12.768,60	
GASTOS FINANCIEROS	- 30.302,71	
OTROS GASTOS	- 445,76	- 158.178,43
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS		2.419,92
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
INCREMENTO DE DCTOS. POR PAGAR LARGO PLAZO	- 401.006,31	
INCREMENTO DE CTAS. POR PAGAR LARGO PLAZO	550.647,14	149.640,83
VARIACION DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO		- 360,11
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		17,87
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		- 342,24

06



AUMANCORP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

FUENTES DE FONDOS

DISMINUCIÓN DE BANCOS	67,60
DISMINUCIÓN DE INVERSIONES TEMPORALES	200,00
INCREMENTO SOBREGIRO BANCARIO	342,51
INCREMENTO DE POR PAGAR CORTO PLAZO	17.474,46
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	550.647,14
INCREMENTO DE PATRIMONIO NETO	505.302,78

TOTAL FUENTES DE FONDOS **1.073.984,49**

APLICACIÓN DE FONDOS

INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	23.933,56
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	57,57
INCREMENTO DE INVERSIONES PERMANENTES	583.035,39
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	14.831,73
DISMINUCIÓN DE DOC. E INTERESES POR PAGAR A CORTO PLAZO	49.401,00
DISMINUCIÓN DE IMPUESTOS POR PAGAR	1.718,93
DISMINUCIÓN DE DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	401.006,31

TOTAL DE APLICACIÓN DE FONDOS **1.073.984,49**

Q



AUMANCORP S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	300.838,87	277.065,34
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	175.203,85	208.506,81
CAPITAL NETO DE TRABAJO	125.635,02	68.558,53
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>57.076,49</u>	



AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Objetivo de la Compañía:

La compañía fue constituida el 26 de diciembre 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 de 2002 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 01 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 los activos y la cancelación de los pasivos en el curso normal de los negocios. Como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2002, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$125.635,02.

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 2002.



AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

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

Activo Fijo:

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 luego convertirlos a dólares.

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.

Reserva de Capital:

Está formada por los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio, los mismos que no pueden ser distribuidos como utilidad, pero puede ser utilizada para absorber las pérdidas de ejercicios anteriores.

Ingresos y gastos:

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



AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA B. INVERSIONES TEMPORALES:

	<u>US\$</u>
COMPAÑÍAS	276.289,62
TOTAL	<u>276.289,62</u>

Corresponde a inversiones temporales que la compañía en otras por entregas varias de dinero realizadas en las compañías Alfaricorp S.A., Valandra S.A. y Casalta S.A. para ser capitalizadas.

NOTA C. CUENTAS POR COBRAR:

	<u>US\$</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	8.696,35
OTRAS	15.290,73
TOTAL	<u>23.987,08</u>

Se compone este rubro por valores adeudados por préstamos a compañías relacionadas y otros.

NOTA D. PAGOS ANTICIPADOS:

		<u>US\$</u>
IMPUESTO RETENCIÓN EN LA FUENTE	1)	511,84
IMPUESTO A LA RENTA	2)	50,06
TOTAL		<u>561,90</u>

1) Incluye por valores retenidos por terceros en años anteriores.

2) Anticipos de impuesto a la renta que corresponde a pagos realizados en los ejercicios anteriores.

Los anticipos y retenciones de impuestos a la renta no han sido deducidos por haber representados pérdidas en los ejercicios. *g*



AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA E. ACTIVO FIJO:

VER ANEXO A

Los activos fijos están registrados al costo más los ajustes correspondiente por la corrección monetaria y por el proceso de la dolarización. Al 31 de diciembre del 2002 el saldo neto es por el valor de US\$365.431,12.

La depreciación acumulada, en el periodo se ha aplicado de acuerdo con las mismas tasas del ejercicio 2001.

Los porcentajes de depreciación utilizados son: Muebles y Enseres 10%, Edificios 5%, Vehículos 20%.

NOTA F. INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de diciembre del 2002 la empresa mantiene inversiones permanentes según detalle:

RAZON SOCIAL		SEGÚN REG CONTABLE	ACTIVIDAD PRINCIPAL
		<u>US\$</u>	
CASALTA C. A.	1)	1.999,88	CAMARONERA
VALANDRA S.A.	1)	641.279,28	SERVICIOS
RIOFINSA S.A.	2)	44.982,72	BANANERA
CAMADIPSA S.A.	3)	13.206,68	CAMARONERA
ALFARICORP S.A	1)	900.689,63	PESQUERA
TOTAL		<u>1.602.158,19</u>	

1) Se ajustaron de acuerdo a su valor patrimonial proporcional

2) Se ajustaron dejando como saldo su valor nominal por encontrarse en proceso de fusión.

3) Se mantienen a su valor nominal por encontrarse en proceso de fusión.

Ø



AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA G. SOBREGIROS BANCARIOS:

La compañía mantiene sobregiro a diciembre 31 del 2002 en el Banco del Pacífico por US\$342,51.

NOTA H. DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR:

		<u>US\$</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	1)	37.623,64
INTERESES POR PAGAR	2)	<u>2.105,66</u>
TOTAL		<u>39.729,30</u>

La empresa tiene obligaciones con el Banco de Machala, según detalle:

1.- Banco de Machala:

Operación · 0102047700- Parte corriente por US\$27.980,89 del pasivo a largo plazo por préstamo por US\$80.000,00, concedidos al 18% de interés anual. Al 31 de diciembre del 2002

Operación 22461- Porción corriente por US\$9.642,75 de préstamo para compra de vehículo, con vencimientos mensuales al 17% de interés anual.

2.- Son intereses por pagar al Banco de Machala, por préstamos concedidos a corto plazo.

NOTA I. CUENTAS POR PAGAR:

	<u>US\$</u>
PROVEEDORES Y OTROS	50.825,92
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	40.533,40
OTROS	<u>43.700,00</u>
TOTAL	<u>135.059,32</u>

Se refiere a deudas contraída por la empresa, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento de sus actividades.

Q



AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA J. IMPUESTOS POR PAGAR:

	<u>US\$</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	<u>72,72</u>
TOTAL	<u>72,72</u>

La compañía ha realizado retenciones de impuesto al valor agregado.

NOTA K. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

		<u>US\$</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	1)	<u>34.123,41</u>
CUENTAS POR PAGAR OTROS	2)	<u>550.647,14</u>
TOTAL		<u>584.770,55</u>

Las deudas a largo plazo se componen de préstamos al Banco de Machala, vigentes al 31 de diciembre del 2002 y que se detallan a continuación.

Operación 0102047700- Porción a largo plazo al 31 de diciembre del 2002 por US\$21.564,04 por préstamo por US\$80.000,00, concedidos al 18% de interés anual con vencimientos hasta mayo 29 del 2004.

Operación 22461- Porción corriente al 31 de diciembre del 2002 por US\$12.559,37 de préstamo para compra de vehículo, con vencimientos mensuales hasta febrero 23 del 2005, al 17% de interés anual.

2.- Obligación contraída con Valandra Inc. por prestamos otorgado a la empresa.

Q



AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA L. PATRIMONIO:

Capital Social:

La compañía fue constituida mediante escritura pública, el 26 de diciembre de 1990, según consta en el Registro Mercantil de esa fecha.

El capital social de la compañía está constituido por 29.000 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar (US\$0,04) cada una, cuyo total es de US\$1.160,00.

Aporte para futura capitalización.-

Corresponden a valores entregados por el accionista como aportes para futuras capitalizaciones. Al 31 de diciembre del 2002 el saldo 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. La reserva legal no puede ser pagada en efectivo, pero puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas.

Su saldo al 31 de diciembre del 2002 es US\$104,22.

Reservas facultativas.-

Corresponde al saldo de las utilidades netas obtenidas por la compañía en ejercicios anteriores, luego de haber segregado el 10% de la reserva legal.

Su saldo al 31 de diciembre del 2002 es US\$938,53.

(X)



AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA L. PATRIMONIO:
(Continuación..)

Reserva de capital:

El saldo de ésta cuenta está formado por la cuenta reserva por revalorización del patrimonio. Su saldo al 31 de diciembre del 2002 es de US\$1.372.830,77.

Resultados:

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2002 registró una pérdida, cuyo valor es de US\$58.507,85.

NOTA M. INGRESOS:

Son ingresos por arriendos, servicios de administración y otros.

NOTA N. GASTOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y OTROS:

Comprende gastos propios generados por la actividad propia del negocio. Al 31 de diciembre del 2002 los Gastos de Administración alcanza la suma de US\$35.936,88. Gastos Financieros alcanza la suma de US\$30.302,71 y Otros Gastos cuyo valor alcanza la cantidad de US\$445,76.

NOTA O. 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 2002, excepto por el atraso de las declaraciones de las retenciones en la fuente y del IVA, que a la fecha del presente informe se los están preparando para cancelarlos con el recargo de los respectivos intereses y multas.

Q



AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

NOTA P. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos. *Q*



AUMANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2002

ANEXO A

ACTIVOS FIJOS	SALDO A DIC.31-01	AUMENTO	DISMINUCION	SALDO A DIC.31-02
FIJO NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	7.187,36			7.187,36
OTROS ACTIVOS	2.931,88		0,00	2.931,88
TOTAL FIJO NO DEPRECIABLE	10.119,24		0,00	10.119,24
FIJO DEPRECIABLE				
EDIFICIOS	337.597,26			337.597,26
VEHÍCULOS	42.790,08	38.000,00	42.789,08	38.001,00
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	32.511,53			32.511,53
TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE	412.898,87	38.000,00	42.789,08	408.109,79
TOTAL ACTIVO FIJO	423.018,11	38.000,00	42.789,08	418.229,03
MENOS DEPRECIACION ACUMULADA	- 72.418,72	- 23.168,29	42.789,08	- 52.797,91
ACTIVO FIJO NETO	350.599,39	14.831,71	0,00	365.431,12

Q