



**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 2003 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.

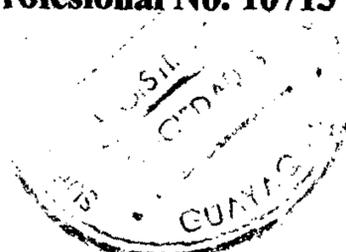
Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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.

Al 31 de diciembre del 2003, la compañía no ha registrado en los libros el ajuste del valor patrimonial proporcional sobre las Inversiones Permanentes que se mantienen con los saldos ajustados al 31 de diciembre del 2002.

En nuestra opinión, sujeta a las circunstancias mencionadas en el párrafo anterior, los referidos estados financieros de **AUMANCORP S. A.** presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre del 2003 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-RNAE2-279

Octubre 6 del 2004

  
**Federico Armijos Bonilla**  
Licencia Profesional No. 10713  


8 NOV. 2004



**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

**AUMANCORP S.A.**

---

58968

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2003  
e informe de la Auditoría Externa**

---

31 DE DICIEMBRE DE 2003



**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 2003 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.

Al 31 de diciembre del 2003, la compañía no ha registrado en los libros el ajuste del valor patrimonial proporcional sobre las Inversiones Permanentes que se mantienen con los saldos ajustados al 31 de diciembre del 2002.

En nuestra opinión, sujeta a las circunstancias mencionadas en el párrafo anterior, los referidos estados financieros de **AUMANCORP S. A.** presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre del 2003 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-RNAE2-279

**Federico Armijos Bonilla**  
Licencia Profesional No. 10713

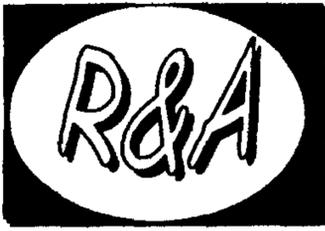
Octubre 6 del 2004



**AUMANCORP S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	US\$
<b>ACTIVO</b>	
<b>CORRIENTE</b>	
BANCOS	46,99
INVERSIONES TEMPORALES ( Nota B )	276.289,62
CUENTAS POR COBRAR ( Nota C )	61.952,42
PAGOS ANTICIPADOS ( Nota D )	2.411,53
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>340.700,56</b>
<b>FIJO NETO ( Nota E )</b>	<b>345.248,29</b>
<b>OTROS ACTIVOS ( Nota F )</b>	<b>1.602.158,19</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.288.107,04</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>CORRIENTE</b>	
DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR ( Nota G )	169.451,95
CUENTAS POR PAGAR ( Nota H )	120.466,23
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>289.918,18</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE ( Nota I )</b>	
DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	5.615,86
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	546.538,75
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>552.154,61</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>842.072,79</b>
<b>PATRIMONIO NETO ( Nota J )</b>	<b>1.446.034,25</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.288.107,04</b>

Ver notas a los estados financieros



**AUMANCORP S.A.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	US\$	US\$
<b>INGRESOS ( Nota K )</b>		
OTROS INGRESOS	<u>743,15</u>	743,15
<b>EGRESOS ( Nota L )</b>		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	36.943,80	
GASTOS FINANCIEROS	19.953,28	
OTROS GASTOS	<u>6.265,60</u>	<u>63.162,68</u>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u>- 62.419,53</u>

Ver notas a los estados financieros



**AUMANCORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS (PERDIDAS)	TOTAL
SALDO A ENERO 01 DEL 2002	1.160,00	191.928,11	104,22	938,53	1.372.830,77	- 58.507,85	1.508.453,78
ABSORCIÓN PÉRDIDA AÑO 2002					- 58.507,85	58.507,85	0,00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO						- 62.419,53	- 62.419,53
<b>TOTAL</b>	<b>1.160,00</b>	<b>191.928,11</b>	<b>104,22</b>	<b>938,53</b>	<b>1.314.322,92</b>	<b>- 62.419,53</b>	<b>1.446.034,25</b>

*(Handwritten signature)*



**AUMANCORP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	US\$	US\$
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS</b>		
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	- 37.965,34	
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	- 1.849,63	
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	- 14.093,00	
INCREMENTO DE DCTOS. E INT. POR PAGAR CORTO. PLAZO	129.722,65	
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	- 14.593,09	
DISMINUCIÓN DE IMPUESTOS. POR PAGAR	- 72,72	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 2.667,97	
GASTOS FINANCIEROS	- 19.953,28	
OTROS GASTOS	- 6.265,60	<b>32.262,02</b>
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
OTROS INGRESOS		<b>743,15</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
DISMINUCIÓN DE DCTOS. POR PAGAR LARGO PLAZO	- 28.507,55	
DISMINUCIÓN DE CTAS. POR PAGAR LARGO PLAZO	- 4.108,39	<b>- 32.615,94</b>
<b>VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO</b>		<b>389,23</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>		<b>- 342,24</b>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>46,99</b>



**AUMANCORP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**FUENTES DE FONDOS**

DISMINUCIÓN DE ACTIVO FIJO NETO	20.182,83
INCREMENTO DE DOC. E INTERESES POR PAGAR CORTO PLAZO	129.722,65
	<hr/>
<b>TOTAL FUENTES DE FONDOS</b>	<b>149.905,48</b>
	<hr/>

**APLICACIÓN DE FONDOS**

INCREMENTO DE BANCOS	46,72
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	37.965,34
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	1.849,63
DISMINUCIÓN DE SOBREGIROS BANCARIOS	342,51
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	14.593,09
DISMINUCIÓN DE IMPUESTOS POR PAGAR	72,72
DISMINUCIÓN DE DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	28.507,55
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	4.339,65
DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO NETO	62.419,53
	<hr/>
<b>TOTAL DE APLICACIÓN DE FONDOS</b>	<b>149.905,48</b>
	<hr/>



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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	340.700,56	300.838,87
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	289.918,18	175.203,85
CAPITAL NETO DE TRABAJO	50.782,38	125.635,02 <sup>Q</sup>
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>74.852,64</u>	



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2003**

**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 2003 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 2003, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 50.782,38.

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. No se aplicó el ajuste del valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre del 2003. 



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2003

**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 2003

**NOTA B. INVERSIONES TEMPORALES:**

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

Corresponde a inversiones temporales realizadas en las compañías Alfarcorp S.A., Valandra S.A. y Casalta S.A. para ser capitalizadas.

**NOTA C. CUENTAS POR COBRAR:**

	<u>US\$</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	61.945,61
OTRAS	6,81
<b>TOTAL</b>	<u>61.952,42</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
		<u>561,90</u>
SEGUROS		1.849,63
<b>TOTAL</b>		<u>2.411,53</u> <i>g</i>

1) - 2) Impuestos pagados en años anteriores



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2003

**NOTA E. ACTIVO FIJO:**

**VER ANEXO A**

Los activos fijos están registrados al costo más los ajustes correspondientes por la corrección monetaria y por el proceso de la dolarización. Al 31 de diciembre del 2003 el saldo neto es por el valor de US\$ 345.248,29

La tasa de depreciación aplicada en el presente ejercicio, son las mismas del ejercicio 2002.

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

**NOTA F. OTROS ACTIVOS:**

Al 31 de diciembre del 2003 la empresa mantiene inversiones permanentes según detalle:

**INVERSIONES PERMANENTES**

<b>RAZÓN SOCIAL</b>		<b>SEGÚN REG. CONTABLE</b>	<b>ACTIVIDAD PRINCIPAL</b>
		<b>US\$</b>	
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
<b>TOTAL</b>		<b>1.602.158,19</b>	



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2003

**NOTA G. DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR:**

		<u>US\$</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	1)	163.552,94
INTERESES POR PAGAR	2)	5.899,01
<b>TOTAL</b>		<u><b>169.451,95</b></u>

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

**1.- Banco de Machala:**

Operación No. 2023792 por US\$ 116.490,00 que vence el 4 de febrero del 2004

Operación No. 2023070 - Porción corriente al 31 de diciembre del 2003 por US\$ 3.062,94 por préstamo concedido con vencimientos mensuales a julio 23 del 2006

**1.- Banco Bolivariano:**

Operación No. 48257 por US\$ 44.000,00 concedido al 17% de interés anual; vence el 21 de enero del 2004

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

**NOTA H. CUENTAS POR PAGAR:**

	<u>US\$</u>
PROVEEDORES Y OTROS	22.190,50
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	56.275,73
OTROS	42.000,00
<b>TOTAL</b>	<u><b>120.466,23</b></u>

Se refiere a deudas contraídas 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 2003**

**NOTA I. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

		<u>US\$</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	1)	5.615,86
CUENTAS POR PAGAR OTROS	2)	<u>546.538,75</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>552.154,61</b></u>

Las deudas a largo plazo se componen de préstamos al Banco de Machala, vigentes al 31 de diciembre del 2003 y que se detallan a continuación.

Operación No. 2023070 - Porción a largo plazo al 31 de diciembre del 2003 por US\$ 5.615,86 por préstamo concedido con vencimientos mensuales hasta julio 23 del 2006.

2.- Obligaciones contraídas con Valandra Inc. por préstamos otorgados a la empresa.

**NOTA J. 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. *Q*



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2003**

**NOTA J. PATRIMONIO:**  
**( Continuación ... )**

**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 2003 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 2003 es US\$ 938,53.

**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 2003 es de US\$ 1.314.322,92.

**Resultados:**

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2003 registró una pérdida, cuyo valor es de US\$ 62.419,53

**NOTA K. INGRESOS:**

Corresponden a ingresos varios ocurridos durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2003.

Q



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2003**

**NOTA L. GASTOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y OTROS:**

Comprende gastos propios generados por la actividad propia del negocio. Al 31 de diciembre del 2003 los Gastos de Administración alcanza la suma de US\$ 36.943,80. Gastos Financieros alcanza la suma de US\$ 19.953,26 y Otros Gastos cuyo valor alcanza la cantidad de US\$ 6.265,60

**NOTA M. 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 2003

**NOTA N. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. 



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2003

**ANEXO A**

ACTIVOS FIJOS	SALDO A DIC.31-02	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO A DIC.31-03
<b>FIJO NO DEPRECIABLE</b>				
TERRENOS	7.187,36			7.187,36
OTROS ACTIVOS	2.931,88		0,00	2.931,88
<b>TOTAL FIJO NO DEPRECIABLE</b>	<b>10.119,24</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.119,24</b>
<b>FIJO DEPRECIABLE</b>				
EDIFICIOS	337.597,26			337.597,26
VEHÍCULOS	38.001,00	14.093,00		52.094,00
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	32.511,53			32.511,53
<b>TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE</b>	<b>408.109,79</b>	<b>14.093,00</b>	<b>0,00</b>	<b>422.202,79</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>418.229,03</b>	<b>14.093,00</b>	<b>0,00</b>	<b>432.322,03</b>
<b>MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>- 52.797,91</b>	<b>- 34.275,83</b>	<b>0,00</b>	<b>- 87.073,74</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>365.431,12</b>	<b>- 20.182,83</b>	<b>0,00</b>	<b>345.248,29</b>



**AUMANCORP S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	US\$
<b>ACTIVO</b>	
<b>CORRIENTE</b>	
BANCOS	46,99
INVERSIONES TEMPORALES ( Nota B )	276.289,62
CUENTAS POR COBRAR ( Nota C )	61.952,42
PAGOS ANTICIPADOS ( Nota D )	<u>2.411,53</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>340.700,56</b>
<b>FIJO NETO ( Nota E )</b>	<b>345.248,29</b>
<b>OTROS ACTIVOS ( Nota F )</b>	<b><u>1.602.158,19</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>2.288.107,04</u></b>
<b>PASIVO</b>	
<b>CORRIENTE</b>	
DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR ( Nota G )	169.451,95
CUENTAS POR PAGAR ( Nota H )	<u>120.466,23</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>289.918,18</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE ( Nota I )</b>	
DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	5.615,86
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	<u>546.538,75</u>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>552.154,61</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>842.072,79</b>
<b>PATRIMONIO NETO ( Nota J )</b>	<b><u>1.446.034,25</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>2.288.107,04</u></b> <i>CV</i>

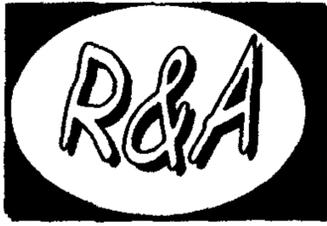
Ver notas a los estados financieros



**AUMANCORP S.A.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	US\$	US\$
<b>INGRESOS ( Nota K )</b>		
OTROS INGRESOS	<u>743,15</u>	743,15
<b>EGRESOS ( Nota L )</b>		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	36.943,80	
GASTOS FINANCIEROS	19.953,28	
OTROS GASTOS	<u>6.265,60</u>	<u>63.162,68</u>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u>- 62.419,53</u> <i>Q</i>

Ver notas a los estados financieros



**AUMANCORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS (PERDIDAS)	TOTAL
SALDO A ENERO 01 DEL 2002	1.160,00	191.928,11	104,22	938,53	1.372.830,77	- 58.507,85	1.508.453,78
ABSORCIÓN PÉRDIDA AÑO 2002					- 58.507,85	58.507,85	0,00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO						- 62.419,53	- 62.419,53
<b>TOTAL</b>	<b>1.160,00</b>	<b>191.928,11</b>	<b>104,22</b>	<b>938,53</b>	<b>1.314.322,92</b>	<b>- 62.419,53</b>	<b>1.446.034,25</b>

2



**AUMANCORP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	US\$	US\$
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS</b>		
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	- 37.965,34	
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	- 1.849,63	
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	- 14.093,00	
INCREMENTO DE DCTOS. E INT. POR PAGAR CORTO. PLAZO	129.722,65	
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	- 14.593,09	
DISMINUCIÓN DE IMPUESTOS. POR PAGAR	- 72,72	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 2.667,97	
GASTOS FINANCIEROS	- 19.953,28	
OTROS GASTOS	- 6.265,60	<b>32.262,02</b>
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
OTROS INGRESOS		<b>743,15</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
DISMINUCIÓN DE DCTOS. POR PAGAR LARGO PLAZO	- 28.507,55	
DISMINUCIÓN DE CTAS. POR PAGAR LARGO PLAZO	- 4.108,39	<b>- 32.615,94</b>
<b>VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO</b>		<b>389,23</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>		<b>- 342,24</b>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>46,99</b>



**AUMANCORP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**FUENTES DE FONDOS**

DISMINUCIÓN DE ACTIVO FIJO NETO	20.182,83
INCREMENTO DE DOC. E INTERESES POR PAGAR CORTO PLAZO	129.722,65

<b>TOTAL FUENTES DE FONDOS</b>	<b>149.905,48</b>
--------------------------------	-------------------

**APLICACIÓN DE FONDOS**

INCREMENTO DE BANCOS	46,72
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	37.965,34
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	1.849,63
DISMINUCIÓN DE SOBREGIROS BANCARIOS	342,51
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	14.593,09
DISMINUCIÓN DE IMPUESTOS POR PAGAR	72,72
DISMINUCIÓN DE DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	28.507,55
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	4.339,65
DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO NETO	62.419,53

<b>TOTAL DE APLICACIÓN DE FONDOS</b>	<b>149.905,48</b>
--------------------------------------	-------------------



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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>340.700,56</b>	<b>300.838,87</b>
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>289.918,18</b>	<b>175.203,85</b>
<b>CAPITAL NETO DE TRABAJO</b>	<b>50.782,38</b>	<b>125.635,02</b>
<b>CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<u><b>74.852,64</b></u>	<i>Q</i>



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2003**

**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 2003 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 2003, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 50.782,38.

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. No se aplicó el ajuste del valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre del 2003.



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2003**

**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 2003

**NOTA B. INVERSIONES TEMPORALES:**

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

Corresponde a inversiones temporales realizadas en las compañías Alfarcorp S.A., Valandra S.A. y Casalta S.A. para ser capitalizadas.

**NOTA C. CUENTAS POR COBRAR:**

	<u>US\$</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	61.945,61
OTRAS	6,81
<b>TOTAL</b>	<u>61.952,42</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
		<u>561,90</u>
SEGUROS		1.849,63
<b>TOTAL</b>		<u>2.411,53</u>

1) - 2) Impuestos pagados en años anteriores



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2003

**NOTA E. ACTIVO FIJO:**

**VER ANEXO A**

Los activos fijos están registrados al costo más los ajustes correspondientes por la corrección monetaria y por el proceso de la dolarización. Al 31 de diciembre del 2003 el saldo neto es por el valor de US\$ 345.248,29

La tasa de depreciación aplicada en el presente ejercicio, son las mismas del ejercicio 2002.

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

**NOTA F. OTROS ACTIVOS:**

Al 31 de diciembre del 2003 la empresa mantiene inversiones permanentes según detalle:

**INVERSIONES PERMANENTES**

<b>RAZÓN SOCIAL</b>		<b>SEGÚN REG. CONTABLE</b>	<b>ACTIVIDAD PRINCIPAL</b>
		<b>US\$</b>	
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
<b>TOTAL</b>		<b>1.602.158,19</b>	



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2003

**NOTA G. DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR:**

		<u>US\$</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	1)	163.552,94
INTERESES POR PAGAR	2)	5.899,01
<b>TOTAL</b>		<u><b>169.451,95</b></u>

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

**1.- Banco de Machala:**

Operación No. 2023792 por US\$ 116.490,00 que vence el 4 de febrero del 2004

Operación No. 2023070 - Porción corriente al 31 de diciembre del 2003 por US\$ 3.062,94 por préstamo concedido con vencimientos mensuales a julio 23 del 2006

**1.- Banco Bolivariano:**

Operación No. 48257 por US\$ 44.000,00 concedido al 17% de interés anual; vence el 21 de enero del 2004

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

**NOTA H. CUENTAS POR PAGAR:**

	<u>US\$</u>
PROVEEDORES Y OTROS	22.190,50
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	56.275,73
OTROS	42.000,00
<b>TOTAL</b>	<u><b>120.466,23</b></u>

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



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2003**

**NOTA I. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

		<u>US\$</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	1)	5.615,86
CUENTAS POR PAGAR OTROS	2)	<u>546.538,75</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>552.154,61</b></u>

Las deudas a largo plazo se componen de préstamos al Banco de Machala, vigentes al 31 de diciembre del 2003 y que se detallan a continuación.

Operación No. 2023070 - Porción a largo plazo al 31 de diciembre del 2003 por US\$ 5.615,86 por préstamo concedido con vencimientos mensuales hasta julio 23 del 2006.

2.- Obligaciones contraídas con Valandra Inc. por préstamos otorgados a la empresa.

**NOTA J. 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. *Q*



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2003**

**NOTA J. PATRIMONIO:**  
**( Continuación ... )**

**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 2003 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 2003 es US\$ 938,53.

**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 2003 es de US\$ 1.314.322,92.

**Resultados:**

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2003 registró una pérdida, cuyo valor es de US\$ 62.419,53

**NOTA K. INGRESOS:**

Corresponden a ingresos varios ocurridos durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2003.



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2003

**NOTA L. GASTOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y OTROS:**

Comprende gastos propios generados por la actividad propia del negocio. Al 31 de diciembre del 2003 los Gastos de Administración alcanza la suma de US\$ 36.943,80. Gastos Financieros alcanza la suma de US\$ 19.953,26 y Otros Gastos cuyo valor alcanza la cantidad de US\$ 6.265,60

**NOTA M. 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 2003

**NOTA N. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.

*E*



**AUMANCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2003

**ANEXO A**

ACTIVOS FIJOS	SALDO A DIC.31-02	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO A DIC.31-03
<b>FIJO NO DEPRECIABLE</b>				
TERRENOS	7.187,36			7.187,36
OTROS ACTIVOS	2.931,88		0,00	2.931,88
<b>TOTAL FIJO NO DEPRECIABLE</b>	<b>10.119,24</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.119,24</b>
<b>FIJO DEPRECIABLE</b>				
EDIFICIOS	337.597,26			337.597,26
VEHÍCULOS	38.001,00	14.093,00		52.094,00
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	32.511,53			32.511,53
<b>TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE</b>	<b>408.109,79</b>	<b>14.093,00</b>	<b>0,00</b>	<b>422.202,79</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>418.229,03</b>	<b>14.093,00</b>	<b>0,00</b>	<b>432.322,03</b>
<b>MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>- 52.797,91</b>	<b>- 34.275,83</b>	<b>0,00</b>	<b>- 87.073,74</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>365.431,12</b>	<b>- 20.182,83</b>	<b>0,00</b>	<b>345.248,29</b>

Q