



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

1 de abril de 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
"MAMINA S.A."

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "MAMINA S.A.", al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoria.

Mi auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoria incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoria proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "MAMINA S.A.", al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,



Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

MAMINA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			1.032,17
Caja y Bancos	-	<u>1.032,17</u>	
EXIGIBLES:			402.885,25
Ctas. Afiliadas y Asociadas	-	<u>402.885,25</u>	
DIFERIDOS:			25.361,53
Impuestos Diversos	2	<u>25.361,53</u>	
Total Activo Corriente			<u>429.278,95</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>429.278,95</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

MAMINA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			569,28
Ctas. Afiliadas y Asociadas	-	9,28	
Impuestos Diversos	-	560,00	
			<u>569,28</u>
Total Pasivo Corriente			<u>569,28</u>
 PASIVO NO CORRIENTE:			
PATRIMONIO:			428.709,67
Capital Social	-	800,00	
Capital Adicional	-	176,61	
Reserva Legal	-	21.285,53	
P/G. Acumuladas	-	138.276,18	
P/G. del Ejercicio	-	268.171,35	
			<u>428.709,67</u>
Total Pasivo no Corriente			<u>428.709,67</u>
 TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>429.278,95</u></u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

MAMINA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
SERVICIOS		
Grupo LH		-270.000,00
Menos:		
GASTOS GENERALES:		1.826,12
Utiles de Oficina	35,22	
Gastos Legales	136,41	
Gastos Bancarios	36,00	
Impuestos	1.341,48	
Multas	5,81	
Afiliaciones y Cuotas	271,20	
Utilidad Bruta		-268.173,88
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS	5,28	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-2,75	2,53
Utilidad del Ejercicio		<u>-268.171,35</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

MAMINA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

	social	CAPITAL adicional	en trámite	acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2000	800,00	176,61	-	212.796,01	213.772,62
Para Aportación	-		21.285,53		21.285,53
Resultados acumulados	-			-74.519,83	-74.519,83
P/G. del Ejercicio	-			268.171,35	268.171,35
Saldos al 31 de diciembre de 2001	<u>800,00</u>	<u>176,61</u>	<u>21.285,53</u>	<u>406.447,53</u>	<u>428.709,67</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

MAMINA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	268.171,35
----------------------------	------------

Capital en Trámite	21.285,53
--------------------	-----------

Resultados acumulados	-74.519,83
-----------------------	------------

	214.937,05
--	------------

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Cías. afiliadas y asociadas	-9,28
-----------------------------	-------

	-9,28
--	-------

AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

	214.927,77
--	------------

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-2.117,47
---------------	-----------

Ctas. y documentos por cobrar	-208.444,50
-------------------------------	-------------

Ctas. afiliadas o asociadas	402.875,97
-----------------------------	------------

Impuestos diversos	22.663,77
--------------------	-----------

	22.663,77
--	-----------

AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

	214.977,77
--	------------

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

MAMINA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001
(Expresado en Dólares)**

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

La compañía Mamina S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado Cesario Condo Chuiriboga; el siete de Julio de mil novecientos noventa y cuatro e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el dos de Septiembre de mil novecientos noventa y cuatro.

La Junta General de Extraordinaria (Universal) de Accionistas de la compañía MAMINA S.A. celebrada el tres de noviembre de mil novecientos noventa y nueve, resolvió unánimemente aprobar el Aumento del Capital Social de la compañía en QUINCE MILLONES DE SUCRES más hasta llegar a VEINTE MILLONES DE SUCRES, pagadero íntegramente en numerario, Fijar el Capital Autorizado en la suma de CUARENTA MILLONES DE SUCRES, y reformar la CLAUSULA SEXTA de los Estatutos Sociales.

Aumento de Capital.- La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía en su sesión celebrada el tres de noviembre de mil novecientos noventa y nueve, resolvió por decisión de todos los accionistas de la compañía, aprobar el Aumento de Capital Social de la misma hasta la suma de VEINTE MILLONES DE SUCRES; esto es, en QUINCE MILLONES DE SUCRES más, pagaderos íntegramente en numerario y consecuentemente reformar los Estatutos Sociales.

El Capital Autorizado de la compañía es de cuarenta millones de sucres, y el Capital Suscrito es de veinte millones de sucres.

A la fecha del cierre del presente ejercicio económico es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América.

2.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma así:

Impuesto al Valor Agregado	
IVA. Compras	-1.800,00
Retenciones en la Fuente	2.700,14
Jefatura de Renta	<u>24.461,39</u>
B/G	<u><u>25.361,53</u></u>