



Pannell Kerr Forster

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**Prestacorp S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los balances generales de **Prestacorp S.A.** al 31 de diciembre del 2003 y 2002, y los estados conexos de resultados e inversión de los accionistas por los años terminados en esas fechas (Expresados en USDólares). Estos estados financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. 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 se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Prestacorp S.A.** al 31 de diciembre del 2003 y 2002 y los resultados de sus operaciones e inversión de los accionistas por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad descritos en la Nota B.
4. La Compañía suspendió sus operaciones productivas en el año 2001. La situación financiera de la Compañía y la paralización de sus operaciones no le permite generar recursos para cancelar sus pasivos, lo que crea importantes dudas sobre su capacidad para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste que pudiera derivarse de esta incertidumbre.

*Pannell Kerr Forster*

19 de abril del 2004  
Guayaquil, Ecuador

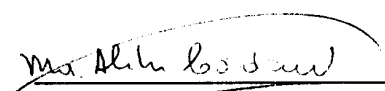
Edgar Naranjo L.

Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015

**PRESTACORP S.A.**  
**BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2003</b>	<b>2002</b>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>		
Efectivo	60.00	60.00
Cuentas por cobrar	103.20	103.20
Gastos pagados por anticipado	7.46	7.46
<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>170.66</b>	<b>170.66</b>
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO (Nota C)</b>	<b>797,388.97</b>	<b>797,388.97</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota D)</b>	<b>455,767.79</b>	<b>716,084.75</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,253,327.42</b>	<b>1,513,644.38</b>
<b><u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota E)</b>	<b>1,114,504.51</b>	<b>1,111,224.87</b>
<b>INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota F)</b>		
Capital social	16,000.00	16,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	110,102.15	110,102.15
Reserva de capital	275,933.36	888,272.41
Reserva legal	128.00	128.00
Reserva facultativa	256.00	256.00
Pérdidas acumuladas	(138,822.91)	(402,419.51)
<b>TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1,253,327.42</b>	<b>1,513,644.38</b>

  
**Abog. Alexandra Córdova V.**  
**Representante Legal**

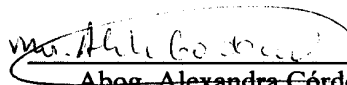
  
**Sra. Jenny Villao**  
**Contadora**

Vea notas a los estados financieros

**PRESTACORP S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2003	2002
<b>GASTOS DE OPERACIONES:</b>		
Gastos de administración (Nota G)	263,536.60	263,915.09
Gastos financieros	60.00	
Otros gastos		64.50
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>(263,596.60)</b>	<b>(263,979.59)</b>

  
 Abog. Alexandra Córdova V.  
 Representante Legal

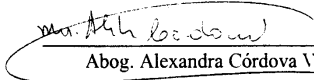
  
 Sra. Jeany Villao  
 Contadora

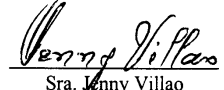
Vea notas a los estados financieros

**PRESTACORP S.A.****ESTADOS DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

(Expresados en USDólares)

	<b>Capital social</b>	<b>Aporte para futura capitalización</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva facultativa</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>
Saldo al 1 de enero del 2002	16,000.00	110,102.15	888,272.41	128.00	256.00	(348,359.46)
Pérdida del ejercicio anterior						(263,979.59)
Saldo al 31 de diciembre del 2002	16,000.00	110,102.15	888,272.41	128.00	256.00	(612,339.05)
Pérdida del Ejercicio			(612,339.05)			(263,596.60)
Compensación de Pérdidas						612,339.05
	<u>16,000.00</u>	<u>110,102.15</u>	<u>275,933.36</u>	<u>128.00</u>	<u>256.00</u>	<u>(263,596.60)</u>

  
Abog. Alexandra Córdova V.  
Representante Legal

  
Sra. Jenny Villao  
Contadora

Vea notas a los estados financieros

**PRESTACORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

(Expresadas en USDólares)

**A. PRESTACORP S.A.:**

Fue constituida el 10 de marzo de 1993 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de mayo de 1993. Su objeto principal es la transformación e industrialización de productos agropecuarios, en todas sus fases, así como la comercialización y exportación de los mismos. Desde el año 2001 se suspendieron sus operaciones productivas.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:**

Los registros contables se mantienen en USDólares a partir del 1 de abril del 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Los activos fijos están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	5

Desde el año 2002 se suspendieron cargos por depreciación debido a que la planta no está funcionando.

Los cargos diferidos se amortizan usando el método de línea recta y de acuerdo con disposiciones legales vigentes en el país, en base a la siguiente tabla:

	<u>Años</u>
Diferencia en cambio (*)	10 y 5
Investigación y desarrollo	10

(\*) La diferencia en cambio originada en los años 1995, 1996 y 1997 se amortiza en 10 años y la originada en los años 1998 y 1999 en 5 años.

Los gastos de operaciones se registran cuando se causan.

**PRESTACORP S.A.****B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS** (Continuación)

Flujo de efectivo: Debido a que la Compañía no ha tenido actividades productivas, no presenta movimientos que afecten al flujo de efectivo.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. MAQUINARIA Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2003 el saldo se encuentra conformado de la siguiente manera:

Maquinarias y equipos	1,741,469.75
Equipos de oficina	1,021.40
Equipos de computación	5,808.32
	<u>1,748,299.47</u>
Menos: Depreciación acumulada	950,910.50
	<u>797,388.97</u>

Durante el año 2003 y 2002 no se han producido compras ni ventas de activos fijos.

**D. OTROS ACTIVOS:**

	<b>31 de diciembre del</b>	
	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Cargos y gastos diferidos:		
Diferencia en cambio	1,334,717.66	1,334,717.66
Gastos de investigación y desarrollo	139,072.40	139,072.40
	<u>1,473,790.06</u>	<u>1,473,790.06</u>
Menos: Amortización	(1) 1,018,022.27	757,705.31
	<u>455,767.79</u>	<u>716,084.75</u>

(1) El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

Saldo al 1 de enero del 2003	757,705.31
(+) Amortización	260,316.96
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>1,018,022.27</u>

**E. PASIVO A LARGO PLAZO:**

		<b>31 de diciembre del</b>	
		<b>2003</b>	<b>2002</b>
Futurcorp S.A.	(1)	1,086,323.69	1,083,044.05
Sucre Pérez Mac Collum-Accionista	(2)	28,180.82	28,180.82
		<u>1,114,504.51</u>	<u>1,111,224.87</u>

(1) El 3 de enero del 2000, se firmó un contrato de mutuo acuerdo con Futurcorp, en el que se indica que Prestacorp cancelará la totalidad de la deuda en un plazo de 5 años con 2 años de gracia a una tasa del 2% anual, sin garantías.

(2) No genera intereses, no tiene fecha de vencimiento definida.

**PRESTACORP S.A.****F. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital social:** Representan 16.000 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Aportes para futuras capitalizaciones:** Representa los aportes en efectivo entregados por los accionistas para incrementar el capital social de la Compañía.

**Reserva de capital:** En este rubro se incluyen las siguientes cuentas que se originaron por ajustes por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

**Reserva Legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva facultativa:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**Pérdidas acumuladas:** La Ley de Régimen Tributario Interno, permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieron dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

**G. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:**

Incluye principalmente US\$260,316.96 correspondiente a la amortización del diferencial cambiario de años anteriores.

**H. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

A continuación un detalle de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre:

<u>Futurcorp S.A.</u>	
Préstamos	3,279.64

A continuación detallamos el saldo de las cuentas con sus relacionadas:

	<b>2003</b>
<u>Cuentas por Pagar:</u>	
Futurcorp S.A.	1,086,323.69
Sucre Pérez Mac Collum-Accionista	28,180.82
	<u>1,114,504.51</u>

**PRESTACORP S.A.****I. DERECHOS DE AUTOR:**

La Compañía ha dado cumplimiento a las normas sobre derechos de autor en el área de sistemas.

**J. EVENTOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2003, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.