

## INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía  
"PROCESADORA MEJIA" S.A.

- A. He auditado el Balance General adjunto de la Compañía "Procesadora Mejia" S.A., al 31 de diciembre de 2003, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
- C. La Compañía no proporcionó el flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2003. La presentación de este estado, que resume las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la Compañía, es requerido por las normas de contabilidad vigentes.
- D. Al 31 de diciembre de 2003 no presencié la toma del inventario físico, el cual registra la cantidad de \$ 469.678,65 en consideración de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado por la Compañía (28 de junio del 2004) y no pude satisfacerme de la cifra presentada por medio de otros procedimientos de auditoría.
- E. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos C y D los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Procesadora Mejia" S.A. al 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.





*F. La opinión, respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía "Procesadora Mejla " S.A. requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. No. 284 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 1 contenido en la Resolución # 00989 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 484 del 31 de diciembre del año 2001, se emite por separado.*

**C.P.A. Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz**  
**SC RNAE 482 Auditor Externo**  
**Reg. Nac. de Contadores 11236**  
**Guayaquil, julio 12 de 2004**

JUL 14 2004





**PROCESADORA MEJIAS.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**ACTIVO**

<b>Corriente</b>		
Caja-Bancos		\$ 5.097,64
Cuentas por Cobrar	2	379.230,58
Inventarios	3	469.678,65
Préstamos Empleados y Trabajadores	4	1.447,52
Anticipo a Proveedores	5	8.000,00
Anticipos sobre Contratos	6	200,00
Crédito Tributario	7	48.481,09
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 912.135,48</b>
<b>Fijo</b>	8	
Terrenos		\$ 5.010,70
Edificios		128.188,34
Instalaciones		43.453,63
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina		480,14
Equipos de Computación		205,00
Instalaciones y Mejoras Local		3.865,17
Puente Vehicular		11.715,75
Herramientas		3.759,43
Maquinarias y Equipos		220.556,01
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>\$ 417.234,17</b>
Depreciación Acumulada		-145.224,19
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<b>\$ 272.009,98</b>
<b>Total Activo</b>		<b>\$ 1.184.145,46</b>

Ver notas a los estados financieros.



**PROCESADORA MEJIA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**PASIVO**

<b>Corriente</b>		
<i>Cuentas por Pagar Proveedores</i>	8	\$ 918.510,82
<i>Varios Proveedores</i>	9	42.587,36
<i>Compañías Relacionadas</i>	10	9.391,42
<i>Impuestos Fiscales</i>	11	184,43
<i>Retenciones a Empleados</i>		207,05
<i>Beneficios Sociales</i>	12	5.474,59
<i>Impuesto a la Renta</i>	13	5.206,68
<i>Cuentas Varias</i>	14	2.340,15
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ 983.902,50</b>
<b>Patrimonio</b>		
<i>Capital Suscrito</i>	15	\$ 2.000,00
<i>Reserva Legal</i>		2.416,17
<i>Reserva Estatutaria</i>		12,44
<i>Reexpresión Monetaria</i>	16	141.276,76
<i>Reserva por Revalorización Patrimonio</i>	17	5.870,63
<i>Utilidad Ejercicios Anteriores</i>		24.164,93
<i>Utilidad Operacional</i>	18	24.502,03
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 200.242,96</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 1.184.145,46</b>

*Ver notas a los estados financieros*



**PROCESADORA MEJIA S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

<i>Ventas</i>		\$ 2.710.962,00
<i>Costo de Ventas</i>		-2.381.798,47
<i>Utilidad Bruta</i>		<u>\$ 329.163,53</u>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
<i>Gastos de Administración</i>		\$ 137.103,07
<i>Gastos de Ventas</i>		175.315,60
<i>Total Gastos Operativos</i>		<u>\$ 312.418,67</u>
<i>Otros Ingresos</i>	7.761,88	
<i>Otros Egresos</i>	<u>-4,71</u>	<u>7.757,17</u>
<i>Utilidad Operacional</i>		<u>\$ 24.502,03</u>

**Ver notas a los estados financieros**

**PROCESADORA MEJIA S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

	<b>CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA ESTATUTARIA</b>	<b>REEXPRESION MONETARIA</b>	<b>RESERVA POR REV.PAT.</b>	<b>UTILIDAD EJERC.ANT.</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>TOTAL</b>
Enero 1/2003	\$ 2.000,00	\$ 1.635,17	\$ 12,44	\$ 141.276,76	\$ 5.870,63	\$ 18.514,87		\$ 169.309,87
Utilidad							24.502,03	24.502,03
Otros Ajustes		781,00				5.650,06		6.431,06
<b>Dic.31/2003</b>	<b>\$ 2.000,00</b>	<b>\$ 2.416,17</b>	<b>\$ 12,44</b>	<b>\$ 141.276,76</b>	<b>\$ 5.870,63</b>	<b>\$ 24.164,93</b>	<b>\$ 24.502,03</b>	<b>\$ 200.242,96</b>

Ver notas a los estados financieros.

CPA Lida Margorie Cepeda de Ruiz  
  
 Teléfono 2332007



**PROCESADORA MEJIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

**Políticas Contables mas Significativas**

La Compañía fue constituida el 24 de abril de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de mayo de 1996 en el Cantón Guayaquil. Su objeto social es dedicarse a la explotación agrícola en todas sus fases, tales como: siembra, cosecha, procesamiento, industrialización y comercialización de cualquier clase de productos agrícolas en general, además a la importación y exportación de insumos agrícolas.

**Prácticas Contables**

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) norteamericano conforme a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Dr. Rodolfo Pérez Pimentel Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, el 15 de diciembre de 2000, la Compañía realiza la Conversión del Capital Suscrito, de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. La mencionada escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 29 de mayo de 2001 del mismo Cantón.

**Activo Fijo**

Las propiedades, maquinarias y equipos, instalaciones, etc., contabiliza el costo histórico menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta.

La vida útil calculada para los activos fijos es:

<b>Activos</b>	<b>Años</b>
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Instalaciones	10
Herramientas	10
Maquinarias y Equipos	10
<b>2. Inventario</b>	<b>\$ 469.678,65</b>

Contabiliza el saldo de productos terminados y materia prima en general al 31 de diciembre del 2003.

*Ver notas a los estados financieros.*



**PROCESADORA MEJIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

**3. Cuentas por Cobrar**

<i>Clientes</i>	\$ 374.381,00
<i>Compañías Relacionadas</i>	<u>4.849,58</u>
	<u>\$ 379.230,58</u>

**4. Préstamos Empleados y Trabajadores** **\$ 1.447,52**

*Contabiliza los préstamos otorgados a sus empleados sin ninguna tasa de interés anual.*

**5. Anticipos a Proveedores** **\$ 8.000,00**

*Registra el saldo de los anticipos realizado a clientes sobre la cosecha del producto anual, previa su liquidación.*

**6. Crédito Tributario** **\$ 48.481,00**

*Registra los impuestos retenidos por sus proveedores, incluso, el anticipo sobre el impuesto a la renta correspondiente al año fiscal de 2003.*

**7. Activo Fijo**

<i>Terrenos</i>	\$ 5.010,70
<i>Edificios</i>	128.188,34
<i>Instalaciones</i>	43.453,63
<i>Muebles y Equipos de Oficina</i>	480,14
<i>Equipos de Computación</i>	205,00
<i>Instalaciones y Mejoras de local</i>	3.865,17
<i>Puente Vehicular</i>	11.715,75
<i>Herramientas</i>	3.759,43
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<u>220.556,01</u>
<i>Total Activo Fijo</i>	<b>\$ 417.234,17</b>
<i>Depreciación Acumulada</i>	<u>(145.224,19)</u>
<i>Total Activo Fijo Neto</i>	<b>\$ 272.009,98</b>

*Los desembolsos monetarios para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos se registra en resultados, y las mejoras se capitalizan.*



**PROCESADORA MEJIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

**8. Cuentas por Pagar Proveedores**

Procarsa	\$ 75.743,26
Envases del Litoral	831.440,52
Proveedores Varios	9.374,17
Metales y Afines S.A.	75,21
Polifecsa	244,76
Clerpronti	275,73
Celoplast	1.357,17
	<u>\$ 918.510,82</u>

Saldo establecido por la Compañía por los créditos de: suministros y materiales otorgados por los proveedores que no generan intereses anuales.

**9. Cuentas por Pagar varios Proveedores**

Nelson Villar	\$ 8.881,66
Olmedo Holguin	9.614,78
Santos Espinoza	7.754,81
Carlos Jaramillo	2.935,00
Burgos Raúl	6.758,03
Viviana Lillan Ortiz	6.673,08
	<u>\$ 42.587,36</u>

Registra el saldo de los créditos otorgados en la compra de frejolito de palo, importes que no han generado intereses.

**10. Compañías Relacionadas** \$ 9.391,42

Contabiliza las entregas en numerario por su principal para incrementar el capital de trabajo, sin interés.

**11. Impuestos Fiscales** \$ 184,43

Contabiliza el 1% de Retención en la Fuente pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

**12. Beneficios Sociales**

Aporte Patronal al IESS	\$ 164,02
Décimo Tercer Sueldo	119,79
Décimo Cuarto Sueldo	670,51
Fondo de Reserva	677,10
Vacaciones	167,87
Participación de Trabajadores	3.675,30
	<u>\$ 5.474,59</u>

Ver notas a los estados financieros.



**PROCESADORA MEJIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

**13. Impuesto a la Renta** **\$ 5.206,68**

*Representa el saldo del Impuesto a al Renta establecido por la Compañía al 31 de diciembre del 2003.*

**14. Cuentas Varias** **\$ 2.340,15**

*Registra el saldo de los gastos de energía eléctrica, agua, teléfono, etc., pendientes de pago.*

**15. Capital Suscrito** **\$ 2.000,00**

*Conformado por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2003.*

**16. Reexpresión Monetaria** **\$ 141.276,76**

*Saldo establecido por la Compañía de 2003 que debe ser transferido a la cuenta Reserva de capital, de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Ecuatoriana 17 NEC.*

**17. Reserva Revalorización Patrimonio** **\$ 5.870,63**

*Registra el saldo establecido por la Compañía al 31 de diciembre del año 2003 que debe ser transferido a la cuenta Reserva de Capital conforme lo establece la Norma de Contabilidad Ecuatoriana 17 (NEC).*

**18. La Compañía registra la utilidad operacional de \$ 24.502,03 generada en el desarrollo de la actividad económica.**

**19. Ganancia**

*a) Reserva Legal: De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los socios excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.*

*Ver notas a los estados financieros.*



**PROCESADORA MEJIA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

- 20.** *La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes al año terminado el 31 de diciembre de 2003.*
- 21.** *Los ejercicios fiscales correspondientes al 31 de diciembre de 1997, 1998, 1999, 2000, 2001, 2002, incluso, 2003, están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio Economía y Finanzas.*
- 22. Hechos Subsecuentes**

*Entre el 31 de diciembre del año 2003 y la fecha de presentación de los estados financieros (10 de julio de 2004), no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía, hubieren tenido efectos relevantes en los estados financieros.*

*Ver notas a los estados financieros.*