

# **PROSEJUMA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

## **INDICE**

Informe del auditor independiente.

Balance general.

Estado de pérdidas y ganancias.

Estado de evolución del patrimonio.

Estado de flujo de efectivo.

Notas a los estados financieros.

## **Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares Estadounidenses

# **Eco. Efrén Hernández Varela**

---

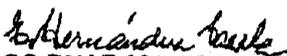
## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los miembros del Directorio y Accionistas de

### **PROSEJUMA S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de PROSEJUMA S.A., al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros sobre la base de mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. 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, basándose en 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que mi contratación como auditor independiente se realizó con posterioridad al 31 de diciembre del 2002, no presencié el inventario físico de las existencias de la Compañía a dicha fecha, por lo tanto no pude satisfacerme de las cantidades de los inventarios vía observación física.
4. En mi opinión, excepto por el efecto que pudiera derivarse de lo indicado en el párrafo 3, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera PROSEJUMA al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.
5. En la Nota 1 la Administración describe las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2001 para fortalecer el sistema de dolarización adoptadas en el año 2000

Atentamente,

  
SC-RNAE 0090; CPA 0445

Guayaquil, abril 28 del 2003

# PROSEJUMA S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

### ACTIVOS

#### ACTIVOS CORRIENTES

	2002	2001
Caja Bancos	1.091,25	31.418,41
Documentos y Cuentas por cobrar (Nota 3)	48.710,34	44.445,26
Inventarios (Nota 4)	70.820,47	19.279,13
Pagos Anticipados (Nota 5)	5.003,09	0,00
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>125.625,15</b>	<b>95.142,80</b>

#### ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedades y Equipos Netos (Nota 6)	1.125.821,46	1.225.230,65
Activos Diferidos y Otros Activos Netos	0,00	44,29
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.251.446,61</b>	<b>1.320.417,74</b>

### PASIVO Y PATRIMONIO

#### PASIVOS CORRIENTES

Documentos por pagar (Nota 7)	142.190,44	199.085,56
Proveedores (Nota 8)	253.978,51	464.613,88
Pasivos acumulados (Nota 9)	107,15	843,73
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>396.276,10</b>	<b>664.543,17</b>

Pasivo no corriente	295.000,00	0,00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>691.276,10</b>	<b>664.543,17</b>

Patrimonio de los Accionistas	560.170,51	655.874,57
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>560.170,51</b>	<b>655.874,57</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.251.446,61</b>	<b>1.320.417,74</b>

  
Ing. Franz Mayer  
Gerente General

  
Ing. Fanny de Ayala  
Contador General

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**PROSEJUMA S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2001**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>INGRESOS</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Ventas Netas	1.221.564,46	1.223.511,47
<b>COSTO DE VENTA</b>		
Costo de venta	<u>(1.128.470,90)</u>	<u>(1.159.332,44)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>93.093,56</b>	<b>64.179,03</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Administración	(156.345,59)	(105.393,97)
Gastos de Venta	(13.268,80)	(25.721,50)
Gastos de Distribución	(3.449,97)	(9.846,50)
Gastos Financieros	<u>(79.042,31)</u>	<u>(76.664,95)</u>
	(252.106,67)	(217.626,92)
<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>	<b>(159.013,11)</b>	<b>(153.447,89)</b>
Otros ingresos / egresos	<u>11.252,00</u>	<u>(9.758,35)</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(147.761,11)</u></b>	<b><u>(163.206,24)</u></b>

  
**Ing. Franz Mayer**  
**Gerente General**

  
**Ing. Fanny de Ayala**  
**Contador General**

## PROSEJUMA S.A.

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2001 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social (1)	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	TOTALES
Saldo al 1 de enero del 2001	200,00	140.893,31		2.575,45	143.668,76
Aumento de Capital	600,00				600,00
Aportes de socios		674.812,05			674.812,05
Apropiación Reserva Legal			257,55	(257,55)	-
Resultado del ejercicio 2001				(163.206,24)	(163.206,24)
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	800,00	815.705,36	257,55	(160.888,34)	655.874,57
Absorción de perdidas		(163.206,24)		163.206,24	-
Aportes de socios		52.057,05			52.057,05
Resultado del ejercicio 2002				(147.761,11)	(147.761,11)
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	800,00	704.556,17	257,55	(145.443,21)	560.170,51

(1) Representado por 800 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$1.00 cada una

  
Ing. Franz Mayer  
Gerente General

  
Ing. Fanny de Ayala  
Contador General

# PROSEJUMA S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2001 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	2002
Utilidad líquida del ejercicio	(147.761,11)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Depreciaciones	91.698,89
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>	
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(4.265,08)
Aumento en inventarios	(51.541,34)
Aumento en pagos anticipados	(5.003,09)
Aumento en proveedores y pasivos acumulados	(211.371,95)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>(328.243,68)</u></b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>	
Adiciones de propiedades y equipos, netos	7.710,30
Aumento en inversiones temporales	-
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>7.710,30</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>	
Aumento (Disminución) en documentos por pagar	(56.895,12)
Aumento en obligaciones a largo plazo	295.000,00
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>238.104,88</u></b>
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	(82.428,50)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	372.442,66
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>290.014,16</u></b>

  
Ing. Franz Mayer  
Gerente General

  
Ing. Fanny de Ayala  
Contador General

# **PROSEJUMA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

### **1. OPERACIONES**

La compañía fue constituida el 11 de marzo de 1996, como PROSEJUMA S.A., su principal actividad es el procesamiento, pilado, compra y venta al por mayor y menor de arroz en cáscara y subproductos.

Las medidas económicas adoptadas en el 2001, han posibilitado una recuperación de la economía, una baja en la tasa de inflación. El mantenimiento y fortalecimiento de esta recuperación tiene fijado sus bases, en que el Ecuador pueda obtener nuevas inversiones y fuentes de financiamiento, la optimización del ahorro interno y la reestructuración y confianza en el sistema financiero nacional.

Durante los años 2001 y 2002 la compañía no ha alcanzado las metas propuestas por sus accionistas y administradores, generando pérdidas por UD\$163.206,24 y US\$147.761,11 respectivamente debido a la alta recesión generada en el país durante el año 2000 y por la desatención que ha tenido el sector agroindustrial por parte de las autoridades estatales durante los años 2001 y 2002.

La Administración de la Compañía espera superar la difícil situación financiera actual en el mediano plazo mediante, el compromiso de los accionistas de capitalizar absorber las pérdidas obtenidas, que no haya sido compensado con los resultados dentro de los plazos anotados.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en este párrafo.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base en Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual, por disposiciones legales, los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses), tomando en consideración lo establecido en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

# PROSEJUMA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (continuación)

Debido a que es primer año que la Compañía requiere de auditoría, los estados financieros adjuntos expresados en dólares de los Estados Unidos de América no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, debido a que dichos estados financieros no contemplan ajustes y reclasificaciones propias para una comparación, por tal motivo, no se presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

### c) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para repuestos, equipos y materiales utilizando el método promedio de base anual para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

### d) Propiedades y Equipos

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

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 la línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Equipos de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

### e) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

Durante el año 2002 la Compañía no ha constituido provisión alguna por este concepto por generar pérdidas durante el ejercicio económico.

# PROSEJUMA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (continuación)

### f) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Durante el año 2002 la Compañía no ha constituido provisión alguna por este concepto por generar perdidas durante el ejercicio económico..

### g) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber perdidas.

### 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	US\$
Clientes	28.685,32
Empleados	5.300,70
Anticipo a proveedores	8.940,51
Cuentas por cobrar al Fisco	5.755,37
Otras cuentas por cobrar	370,83
Provisión Cuentas Incobrables	-342,39
<b>TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>48.710,34</u></b>

### 4. INVENTARIOS

	US\$
Materia Prima	31.824,15
Suministros y Materiales	5.031,47
Producto Terminado	33.964,85
<b>TOTAL DE INVENTARIOS</b>	<b><u>70.820,47</u></b>

### 5. PAGOS ANTICIPADOS

	US\$
Seguros	3.465,12
Repuestos	1.537,97
<b>TOTAL DE INVENTARIOS</b>	<b><u>5.003,09</u></b>

**PROSEJUMA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(continuación)**

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

<b>TANGIBLES</b>	<b>US\$</b>
<b>No Depreciable</b>	
Terrenos	223.000,00
<b>Depreciable</b>	
Edificios	94.823,61
Maquinarias y Muebles y Enseres	954.070,21
Equipos de Computación	11.505,23
<b>Total Valor al Costo</b>	<u>1.283.399,05</u>
(-) Depreciación Acumulada	(159.558,09)
<b>INTANGIBLE</b>	<u>1.980,50</u>
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<u><b>1.125.821,46</b></u>

**Movimiento del año al Costo**

	<b>US\$</b>
Saldo al 1 de enero del 2002 fijo depreciable	1.068.109,35
Saldo al 1 de enero del 2002 fijo no depreciable	223.000,00
Adiciones del año	278.413,53
Retiros y/o ventas	(286.123,83)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2002</b>	<u><b>1.283.399,05</b></u>

**Movimiento del año de la Depreciación**

	<b>US\$</b>
Saldo al 1 de enero del 2002	67.859,20
Adiciones del año	(9.760,98)
Retiros y/o ventas	101.459,87
<b>Saldo al 31 de diciembre 2002</b>	<u><b>159.558,09</b></u>

**7. DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<b>US\$</b>
Obligaciones con instituciones Financieras	142.190,44
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<u><b>142.190,44</b></u>

# PROSEJUMA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(continuación)

### 8. PROVEEDORES

	US\$
Proveedores Locales	119.152,40
Otras cuentas por pagar	62.574,44
Cuentas con accionistas	72.251,67
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>253.978,51</u></b>

### 9. PASIVOS ACUMULADOS

	US\$
Impuestos por Pagar	107,15
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>107,15</u></b>

### 10. CAPITAL PAGADO

El capital pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2002 es US\$800,00 dividido en 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

### 11. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril del 2003) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.