

057

77554

Guayaquil, 15 de Septiembre de 2005.

Señores
SUPERINTENDENCIA DE CIAS.
Ciudad.

De mis consideraciones:

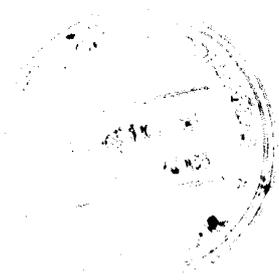
Estoy adjuntándole 2 ejemplares de la Auditoria Externa practicada por mi a **PROSEJUMA S.A.** expediente No. 77554 por el ejercicio económico del año 2003 para que ustedes se sirvan devolverme uno con el correspondiente recibido.

Por su atención favorable les anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



Ing. Eladio Potes Carvajal
CPA 4122 - SC.RNAE.044.



19 SEP 2005

**ECUATORIANA DE ADMINISTRACION TECNICA EDATEC
ASESORIA EN ADMINISTRACION DE EMPRESA, MERCADOTECNIA, FINANZAS
Y ASUNTOS TRIBUTARIOS CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas
De PROSEJUMA S.A.
Guayaquil-Ecuador.

He auditado el Balance General del Ejercicio Económico 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo, adjuntos, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2003. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de **PROSEJUMA S.A.**, así como también son responsables de la fecha de presentación a las Instituciones de Control. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos Estados Financieros en base a mi Auditoria.

Esta Auditoria la realicé de acuerdo con las Normas de la misma Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas Normas requieren que la Auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. La Auditoria incluye el examen mediante pruebas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los Estados Financieros. La Auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por los administradores, así como la evolución de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Considero que mi Auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROSEJUMA S.A.** al 31 de diciembre del 2003 y los resultados de sus operaciones, cambios el Patrimonio de los Accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados y con las disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,

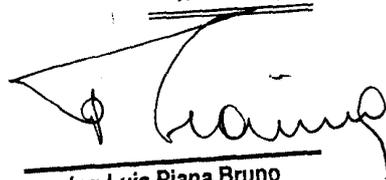


ING. ELADIO POTES CARVAJAL
C.P.A. 4122-SC.RNAE.044

Guayaquil, 15 de Septiembre de 2005.

PROSEJUMA S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE - 2003

ACTIVO		PASIVO	
CORRIENTE		CORRIENTE	
Caja y Bancos	1.803,66	Obligaciones, Instituciones Financ	129.180,96
Cuentas y Doc x Cobrar	21.613,58	Proveedores	133.345,34
Provisión Clas. Incobrables	-481,64	Otras Cuentas por Pagar	153.571,59
Otras Cuentas x Cobrar	11.868,96	Obligaciones con Administ. Tributaria	294,39
Impuestos	12.067,76	Provisiones	22.514,54
Inventarios	83.633,33		
Otros Activos Corrientes	2.444,30		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	132.949,95	TOTAL PASIVO CORRIENTE	438.906,82
FIJO NETO		PASIVO A LARGO PLAZO	291.527,68
NO DEPRECIABLE	223.000,00	TOTAL PASIVO	730.434,50
DEPRECIABLE	1.077.333,15	PATRIMONIO NETO	
-Depreciación Acumulada	-252.159,65	capital Social	166.400,00
TOTAL FIJO DEPRECIABLE	825.173,50	Aportes Accionistas para Futuras	538.956,17
TOTAL FIJO NETO	1.048.173,50	Capitalizaciones	2.576,09
OTROS ACTIVOS	420,74	Reserva Legal	-147.761,43
		Pérdidas Años Anteriores	-109.061,14
		Pérdidas Pte. Ejercicio	451.109,69
		TOTAL PATRIMONIO NETO	1.181.544,19
TOTAL DEL ACTIVO	1.181.544,19	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.181.544,19



Ing Luis Piana Bruno
 Gerente



Zoraída Cruz Torres
 Contadora

PROSEJUMA S.A.
ESTADO DE RESULTADO
31 DE DICIEMBRE 2003

VENTAS NETAS	1.495.025,24
OTROS INGRESOS	<u>29.260,27</u>
TOTAL DE INGRESO	1.524.285,51
COSTO DE VENTAS	<u>-1.402.732,13</u>
UTILIDAD BRUTA	121.553,38
- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-222.868,14
-GASTOS NO OPERACIONALES	<u>-7.746,38</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-109.061,14</u>



Ing. Luis Piana Bruno
Gerente



Zoraida Cruz Torres
Contadora

PROSEJUMA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE 2003

ORIGENES DE FONDOS

Flujo de efectivo Neto, generado por actividades operativas 19.138,01

	Ingresos	
Pérdida del Ejercicio 2003	-109.061,14	
Depreciación, Propiedad, Planta y Equipos	92.601,56	
Disminución de Cuentas por Cobrar	3.641,68	
Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	5.003,09	
Incremento de Cuentas por Pagar	22.514,54	
Incremento de Pasivos Acumulados	<u>153.758,83</u>	168.458,56

APLICACIÓN DE FONDOS

	Egresos	
Incremento de Inventarios	12.812,86	
Incremento de Pagos Anticipados	420,74	
Incremento Otros Activos Corrientes	2.444,30	
Disminución de Cuentas Por Pagar	13.009,48	
Disminución de Proveedores	<u>120.633,17</u>	-149.320,55

Flujo de Efectivo Neto generado por actividades de inversión -18.425,92

	Ingresos	
Por ventas de Activos Fijos	0,00	0,00

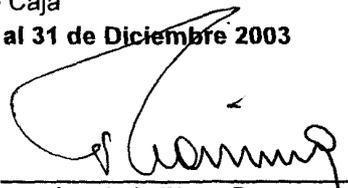
	Egresos	
Incremento en Propiedad, Planta y Equipo	14.953,60	
Disminución Deuda Largo Plazo	<u>3.472,32</u>	-18.425,92

Flujo de Efectivo Neto generado por las actividades de Financiamiento 0,32

	Ingresos	
Incremento de Capital Social	165.600,00	
Incremento Reserva Facultativa	<u>2.318,54</u>	167.918,54

	Egresos	
Disminución de Aportes de Acciones Futuras Capitalizaciones	165.599,90	
Disminución de Utilidades no Distribuidas	2.318,00	
Otros: Ajustes saldo de caja	<u>0,32</u>	-167.918,22

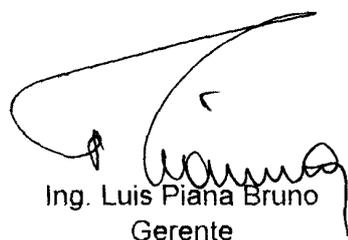
Incremento en Efectivo		712,41
Saldo Inicial de Caja		<u>1.091,25</u>
Saldo de Caja al 31 de Diciembre 2003		<u>1.803,66</u>


 Ing. Luis Piana Bruno
 Gerente


 Zoraida Cruz Torres
 Contadora

PROSEJUMA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE 2003

	Saldo Inicial	Aumentos	Disminución	Nuevos Saldos
Capital Social	800,00	165.600,00	0,00	166.400,00
Aporte Accionistas Futuras Capitaliz	704.556,07	0,00	165.599,90	538.956,17
Reservas Legales	257,55	2.318,54	0,00	2.576,09
Pérdidas Acumuladas	-137.318,98	-10.442,45	0,00	-147.761,43
Pérdidas Pte. Ejercicio	0,00	-109.061,14	0,00	-109.061,14
Utilidades no Distribuidas	2.318,00	0,00	2.318,00	0,00
TOTAL.....	570.612,64	48.414,95	167.917,90	451.109,69


 Ing. Luis Piana Bruno
 Gerente


 Zoraida Cruz Torres
 Contadora

PROSEJUMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2003

NOTA 1.- Descripción de la Compañía:

La Empresa se constituyó legalmente el 10 de Marzo de 1996, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador.

NOTA 2.- Operaciones:

Su principal actividad es la compra de arroz en cáscara de la producción nacional; lo pila para venderlo y también vende los subproductos que se producen al pilar el arroz.

NOTA 3.- Resumen de Políticas de Contabilidad:

Las políticas de contabilidad que aplican los administradores de la Compañía, están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la evaluación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y las revelaciones que se requieren presentar en los mismos; la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planea adoptar todas las NIIF, sin embargo en aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF, provean los lineamientos a seguir como principios de Contabilidad en el Ecuador y en este contexto se han elaborado los Estados Financieros principales, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes respectivamente, teniendo en cuenta la subjetividad inherente en este proceso contable, reafirmando la responsabilidad de los administradores de la empresa en la preparación de los mismos, así como en la fecha de presentación a las Entidades de Control.

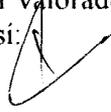
Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a.) Inversiones temporales:

Los valores aplicables se registran al costo de adquisiciones siempre que no excedan al valor del mercado como equivalente de efectivo en el respectivo estado de flujo, al 31 de Diciembre 2003, esta cuenta no presenta saldo.

b.) Inventarios:

Los inventarios son valorados al costo promedio y al 31 de Diciembre 2003, se desglosa así:



Materia Prima, arroz en cáscara		\$ 48,782.73
Productos terminados		27,417.55
Arroz Pilado	17,770.03	
Arroz Blanco	8,861.82	
Arrocillo	<u>785.70</u>	
Materiales		7,433.05
Sacos	3,771.06	
Metamisulfito	323.08	
Diesel	727.50	
Fundas	<u>2,611.41</u>	
T o t a l		\$ <u>83,633.33</u>

c.) Activos Fijos:

Se registran al costo de adquisición y las depreciaciones se aplican a los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes, siguiendo el método en línea recta. Sobre la base se calculan los porcentajes anuales de la siguiente manera:

Edificio	5%
Equipos de computación	33.33 %
Muebles y Enseres	10 %
Maquinarias y Equipos	10 %

Al 31 de Diciembre 2003 presenta lo siguiente:

Activo Fijo no depreciable		223,000.00
Terreno	<u>223,000.00</u>	

Activo Fijo Depreciable	Costo	Deprec. Acum	Saldos
Maquinarias y Equipos	707,927.08	201,744.85	506,182.23
Edificio	98,906.31	9,951.93	88,954.38
Equipos de Computación	11,108.03	6,617.61	4,490.42
Muebles y Enseres	1,449.03	538.00	911.03
Herramientas	390.70	0.00	390.70
Montaje	143,050.00	16,734.38	126,315.62
Planta de Agua	2,500.00	1,723.10	776.90
Sala de Máquinas	103,386.00	14,361.20	89,024.80
Laboratorio	8,616.00	488.58	8,127.42
TOTAL	<u>1,077,333.15</u>	<u>252,159.65</u>	<u>825,173.50</u>

d.) Participación de Trabajadores

La participación de trabajadores es del 15% sobre las utilidades del ejercicio económico, debitando el resultado al correspondiente ejercicio económico.

Por presentar pérdida en el año 2003 no hay bases para el cálculo.

e.) Impuesto a la Renta

Se calcula el 25% sobre la utilidad gravable una vez deducido el 15 % de la participación de los trabajadores cumpliendo con las disposiciones legales vigentes.

f.) Registros Contables y Unidad Monetaria:

Los Registros Contables se hacen por partida doble y la unidad monetaria es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptado en el Ecuador en el año 2000.

NOTA 4.- **Cuentas por Cobrar Clientes:**

Al 31 de Diciembre del 2003 esta cuenta presenta un saldo de 21,613.58

NOTA 5.- **Otras Cuentas por Cobrar:**

Al 31 de Diciembre del 2003 se desglosa así:

Anticipo a proveedores	8,740.51	
Anticipo Empleados	<u>3,128.45</u>	11,868.96

NOTA 6.- **Cuentas por Cobrar – Fisco:**

Iva pagado	7,511.19	
Impto a al Renta	<u>4,556.57</u>	12,067.76

NOTA 7.- **Provisión para Cuentas Incobrables:**

Al 31 de Diciembre del 2003 esta cuenta presenta saldo 481.64

NOTA 8.- **Obligaciones con Instituciones Financieras:**

Al 31 de Diciembre presenta el valor desglosado así:

Sobregiro Bancario	17,034.94	
Obligaciones Bancarias	<u>112,146.02</u>	129,180.96

NOTA 9.- **Cuentas por Pagar:**

Al 31 de Diciembre del 2003 presenta un saldo desglosado así:

Proveedores	133,345.34	
Provisiones	22,514.54	
Otras Cuentas por Pagar	153,571.59	
Impuestos por Pagar	<u>294.39</u>	309,725.86

NOTA 10.- **Pasivo a Largo Plazo:**

Al 31 de Diciembre del 2003 se desgloza así:

Franz Mayer	98,822.94	
Clara de Piana	69,176.06	
Carmen Quiñónez	123,528.08	281,527.08

NOTA 11.- **Capital Social:**

Al 31 de Diciembre 2003 la Nómina de Accionistas es como sigue:

Luis Piana Missale	101,162.00	
Manuel Andrade Jara	37,186.00	
Franz Mayer Roca	27,682.00	
Luis Piana Bruno	370.00	166,400.00

Correspondiente a 166.400 acciones nominativas ordinarias con un valor de \$ 1.00 de los Estados Unidos de Norteamérica.

NOTA 12.- **Transacciones con los accionistas:**

Durante el Periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre 2003 no he detectado transacciones de accionistas que afecte en los Estados de Resultados de la Compañía.

NOTA 13.- **Reserva Legal:**

De acuerdo a la Ley de Compañía, mínimo el 10% de la utilidad neta anual debe apropiarse acreditando a la cuenta de reserva legal hasta que esta acumule por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva Legal no debe repartirse en efectivo a los Accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos de capital social. Al 31 de Diciembre del 2003 presenta un saldo de \$ 2,566.09.

NOTA 14.- **Impuesto a la Renta:**

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa de 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el País, la tasa del impuesto a la renta es de 15% sobre el valor reinvertido, siempre y cuando se efectúe el aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CONTABLE Y TRIBUTARIO

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la compañía, para la determinación del impuesto a la renta, en el año 2003, fueron los siguientes:

Pérdida del Ejercicio	-109,061.14	
Otras rentas exentas	-29,260.27	
Gastos no deducibles	156,639.68	
Utilidad Gravable.....	18,318.27	

NOTA 15.- **Hechos Subsecuentes:**

Desde el 31 de Diciembre del 2003 hasta el 15 de Septiembre del 2005 no he detectado eventos producidos que en la opinión de los

administradores de la Empresa pudieran tener efectos relevantes en sus Estados Financieros.

TODAS LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTES INHERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS.