

77.554

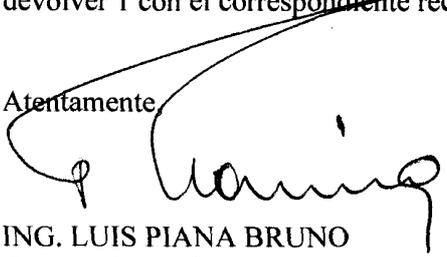
Guayaquil, 6 de Diciembre del 2005.

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE CIAS.  
Ciudad.-

Estimados Señores:

Les adjunto 2 ejemplares de la Auditoria Externa practicada por el Ing. Comercial Eladio Potes Carvajal con registro No. SC.RNAE.044, efectuada a mi representada PROSEJUMA S.A., expediente No. 77554 por el ejercicio económico 2004, para que ustedes se sirvan devolver 1 con el correspondiente recibido.

Atentamente

  
ING. LUIS PIANA BRUNO  
Gerente General.

77554



**ECUATORIANA DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICA EDATEC  
ASESORIA EN ADMINISTRACIÓN 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 2004 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 2004. 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 realice 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 2004 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.

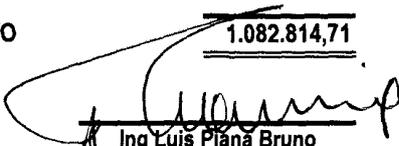
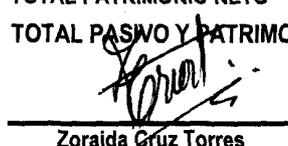
Atentamente,



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

Guayaquil, 06 de Diciembre de 2005.

**PROSEJUMA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE - 2004**

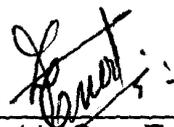
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>CORRIENTE</b>		<b>CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	10.207,43	Obligaciones, Instituciones Financ	113.204,94
Cuentas y Doc x Cobrar	37.946,26	Proveedores	99.760,05
Provisión Ctas. Incobrables	-601,44	Otras Cuentas por Pagar	153.849,94
Otras Cuentas x Cobrar	10.958,86	Leyes Sociales por Pagar	103,01
Impuestos	19.527,52	Obligaciones con Administ. Tributaria	82,06
Inventarios	51.699,12	Provisiones	19.232,79
Gastos Prepagados	420,74		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>130.158,49</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>386.232,79</b>
<b>FIJO NETO</b>		<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	291.527,68
<b>NO DEPRECIABLE</b>	223.000,00	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>677.760,47</b>
<b>DEPRECIABLE</b>	1.084.235,52	<b>PATRIMONIO NETO</b>	
-Depreciación Acumulada	-356.779,17	capital Social	166.400,00
<b>INTANGIBLE DEPRECIABLE</b>	2.444,30	Aportes Accionistas para Futuras	
-Amortización Acumulada	-244,43	Capitalizaciones	282.133,60
<b>TOTAL FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>729.656,22</b>	Reserva Legal <sup>000000</sup>	257,55
<b>TOTAL FIJO NETO</b>	<b>952.656,22</b>	Utilidad Años Anteriores	2.318,54
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.082.814,71</b>	Pérdidas Pte. Ejercicio	-46.055,45
	 Ing Luis Piña Bruno Gerente	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>405.054,24</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.082.814,71</b>
		 Zoraida Cruz Torres Contadora	

**PROSEJUMA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**31 DE DICIEMBRE 2004**

<b>VENTAS NETAS</b>	<b>2.010.112,68</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<u>16.810,18</u>
<b>TOTAL DE INGRESO</b>	<b>2.026.922,86</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>-1.968.868,07</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>58.054,79</b>
<b>- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	-95.398,52
<b>-GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<u>-8.711,72</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<u><u><b>-46.055,45</b></u></u>



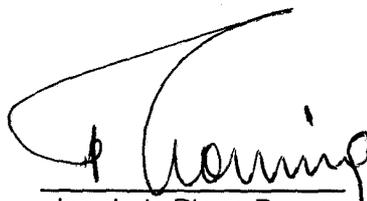
Ing. Luis Piana Bruno  
Gerente

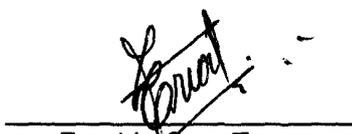


Zoraida Cruz Torres  
Contadora

**PROSEJUMA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**31 DE DICIEMBRE 2004**

	Saldo Inicial	Aumentos	Disminución	Nuevos Saldos
Capital Social	166.400,00	0,00	0,00	166.400,00
Aporte Accionistas Futuras Capitaliz	538.956,17	0,00	256.822,57	282.133,60
Reservas Legales	2.576,09	0,00	2.318,54	257,55
Pérdidas Acumuladas	-256.822,57	256.822,57	0,00	0,00
Pérdidas Pte. Ejercicio	0,00	0,00	46.055,45	-46.055,45
Utilidades no Distribuidas	0,00	2.318,54	0,00	2.318,54
<b>T O T A L.....</b>	<b>451.109,69</b>	<b>259.141,11</b>	<b>305.196,56</b>	<b>405.054,24</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Luis Piana Bruno  
 Gerente

  
 \_\_\_\_\_  
 Zoraida Cruz Torres  
 Contadora

**PROSEJUMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**31 DE DICIEMBRE 2004**

**ORIGENES DE FONDOS**

Flujo de efectivo Neto, generado por actividades operativas 17.750,44

	<b>Ingresos</b>	
		208.388,93
Pérdida del Ejercicio 2003	-46.055,45	
Depreciación, Propiedad, Planta y Equipos	104.619,52	
Amortización de Activo Disponible	244,43	
Disminución de Cuentas por Cobrar	9.633,97	
Incremento cuentas incobrables	119,80	
Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	910,10	
Incremento de Cuentas por Pagar	106.561,61	
Disminución de Inventarios	31.934,21	
Gastos Prepagados	<u>420,74</u>	

**APLICACIÓN DE FONDOS**

	<b>Egresos</b>	
		190.638,49
Impuestos	7.459,76	
Otros Activos Corrientes	23.943,09	
Obligaciones con Instituciones Financieras	15.976,02	
Obligaciones con Administración Tributaria	212,33	
Otras Cuentas por Pagar	120.532,75	
Retenciones	<u>22.514,54</u>	

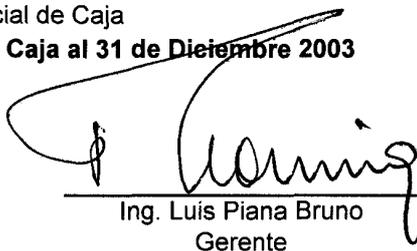
**Flujo de Efectivo Neto generado por actividades de inversión** -9346,67

	<b>Ingresos</b>	
		0,00
Por ventas de Activos Fijos	0,00	

	<b>Egresos</b>	
		-9.346,67
Incremento en Propiedad, Planta y Equipo	-6.902,37	
Activos Intangibles	<u>-2.444,30</u>	

**Flujo de Efectivo Neto generado por las actividades de Financiamiento** 0,00

Incremento en Efectivo		8.403,77
Saldo Inicial de Caja		1.803,66
<b>Saldo de Caja al 31 de Diciembre 2003</b>		<u><u>10.207,43</u></u>

  
 Ing. Luis Piana Bruno  
 Gerente

  
 Zoraida Cruz Torres  
 Contadora

**PROSEJUMA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2004**

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 2004, esta cuenta no presenta saldo.

b.) Inventarios:

Los inventarios son valorados al costo promedio y al 31 de Diciembre 2004, se desglosa así:



Materia Prima, arroz en cáscara		\$ 27,962.93
Productos terminados		16,369.68
Arroz Pilado	6,750.14	
Arroz Blanco	3,345.10	
Arrocillo	5,247.04	
Polvillo	<u>1,027.40</u>	
Materiales		7,366.51
Sacos	1,662.75	
Metamisulfito	1,682.34	
Diesel	1,410.01	
Fundas	<u>2,611.41</u>	
T o t a l		<u>\$ 51,699.12</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 2004 presenta lo siguiente:

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

<b>Activo Fijo Depreciable</b>	Costo	Deprec. Acum	Saldos
Maquinarias y Equipos	712,447.67	272,801.12	439,646.55
Edificio	99,953.41	14,912.18	85,041.23
Equipos de Computación	11,308.03	9,176.66	2,131.37
Muebles y Enseres	2,343.71	726.47	1617.24
Herramientas	630.70	543.65	87.05
Montaje	143,050.00	31,084.59	111,965.41
Planta de Agua	2,500.00	1,973.10	526.90
Sala de Máquinas	103,386.00	24,699.80	78,686.20
Laboratorio	<u>8,616.00</u>	<u>861.60</u>	<u>7,754.40</u>
TOTAL .....	<u>1,084,235.52</u>	<u>356,779.17</u>	<u>727,456.38</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 2004 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 2004 esta cuenta presenta un saldo de 11,979.61

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

Al 31 de Diciembre del 2004 se desglosa así:

Anticipo a Contratistas	100.00	
Anticipo a proveedores	8,740.51	
Anticipo Empleados	<u>2,118.35</u>	10,958.86

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

1% Retención Impto Renta	10,266.53	
70% Retención Iva	979.15	
Iva pagado	4004.61	
Impto a al Renta x Cobrar	<u>4,277.23</u>	19,527.52

NOTA 7.- **Créditos a Terceros:**

Prodirecto	4,453.02	
Labiza	7,267.86	
Julio Campoverde	7,487.54	
F. Tomas de Berlan	119.80	
Cesar Jara	<u>6,638.43</u>	25,966.65

NOTA 8.- **Provisión para Cuentas Incobrables:**

Al 31 de Diciembre del 2004 esta cuenta presenta saldo 601.44

NOTA 9.- **Obligaciones con Instituciones Financieras:**  
 Al 31 de Diciembre del 2004 presenta el valor desglosado así:

Sobregiro Bancario	27,445.09	
Obligaciones Bancarias	<u>85,759.85</u>	113,204.94

NOTA 10.- **Cuentas por Pagar :**  
 Al 31 de Diciembre del 2004 presenta un saldo que se desglosa así:

Proveedores	99,760.05	
Acreedores Varios (Anexo No.1)	13,767.12	
Cuentas por Pagar (Anexo No.2)	63,771.25	
Otras Cuentas por Pagar (Anexo No.3)	<u>62,608.53</u>	239,906.95

NOTA 11.- **Anticipo de Clientes:**  
 Al 31 de Diciembre del 2004 presenta un saldo que se desglosa así:

W. Llumiluisa	6,852.30	
Arnoldo Godoy	23,200.00	
E. Feijoo	2,883.53	32,935.83

NOTA 12.- **Pasivo a Largo Plazo:**  
 Al 31 de Diciembre del 2004 se desglosa así:

Franz Mayer	100,000.00	
Clara de Piana	70,000.00	
Carmen Quiñónez	<u>121,527.68</u>	291,527.68

NOTA 13.- **Capital Social:**  
 Al 31 de Diciembre 2004 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	<u>370.00</u>	166,400.00

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

NOTA 14.- **Transacciones con los accionistas:**

Durante el Período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre 2004 no he detectado transacciones de accionistas que afecte en los Estados de Resultados de la Compañía.

**NOTA 15.- 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 2004 presenta un saldo de \$ 257.55.

**NOTA 16.- 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 2004, fueron los siguientes:

Pérdida del Ejercicio	-46,055.45
Otras rentas exentas	-16,810.18
Gastos no deducibles	87,303.83
Utilidad Gravable.....	<u>24,438.20</u>

**NOTA 17.- Hechos Subsecuentes:**

Desde el 31 de Diciembre del 2004 hasta el 06 de Diciembre 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. 