

**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 2005 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 2005. 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 Auditoría.

Esta Auditoría la realice de acuerdo con las Normas de la misma, Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas Normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. La Auditoría incluye el examen mediante pruebas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los Estados Financieros. La Auditoría 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 Auditoría 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 2005 y los resultados de sus operaciones, cambios del 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,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Eladio Potes Carvajal".

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

Guayaquil, 28 de Agosto de 2006.

**PROSEJUMA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE - 2005**

**ACTIVO**

**PASIVO**

**CORRIENTE**

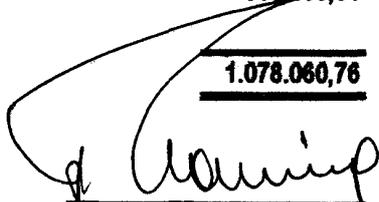
Caja y Bancos	9.031,77
Cuentas y Doc x Cobrar	25.776,62
Provisión Ctas. Incobrables	-1.260,69
Otras Cuentas x Cobrar	38.214,05
Impuestos	25.634,65
Inventarios	83.027,97
Gastos Prepagados	4.656,10
Otros Activos Corrientes	29.846,98
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>214.927,45</u></b>

**FIJO NETO**

<b>NO DEPRECIABLE</b>	223.000,00
<b>DEPRECIABLE</b>	1.100.210,09
-Depreciación Acumulada	-462.032,52
<b>INTANGIBLE DEPRECIABLE</b>	2.444,30
-Amortización Acumulada	-488,56
<b>TOTAL FIJO DEPRECIABLE</b>	<b><u>640.133,31</u></b>

**TOTAL FIJO NETO** **863.133,31**

**TOTAL DEL ACTIVO** **1.078.060,76**

  
**Ing Luis Piana Bruno**  
Gerente

**CORRIENTE**

Obligaciones, Instituciones Financ	56.977,82
Proveedores	82.577,53
Otras Cuentas por Pagar	252.143,37
Leyes Sociales por Pagar	385,10
Provisiones	22.990,66

**TOTAL PASIVO CORRIENTE** **415.074,48**

**PASIVO A LARGO PLAZO** **254.727,79**

**TOTAL PASIVO** **669.802,27**

**PATRIMONIO NETO**

capital Social	166.400,00
Aportes Accionistas para Futuras Capitalizaciones	282.133,60
Reserva Legal	257,55
Utilidad-Pérdida Años Anteriores	-43.736,91
Utilidad Pte. Ejercicio	3.204,25

**TOTAL PATRIMONIO NETO** **408.258,49**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** **1.078.060,76**

  
**Zoraida Cruz Torres**  
Contadora

**PROSEJUMA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**31 DE DICIEMBRE 2005**

<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1.280.794,14</b>
OTROS INGRESOS	<u>2.024,56</u>
<b>TOTAL DE INGRESO</b>	<b>1.282.818,70</b>
COSTO DE VENTAS	<u>-1.164.870,47</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>117.948,23</b>
- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-113.816,18
-GASTOS NO OPERACIONALES	<u>-927,80</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>3.204,25</u></b>



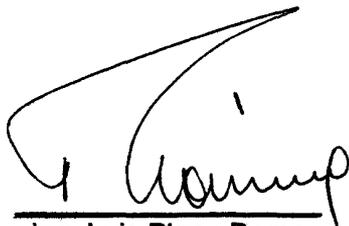
Ing. Luis Plana Bruno  
Gerente



Ing. Zoraida Cruz Torres  
Contadora

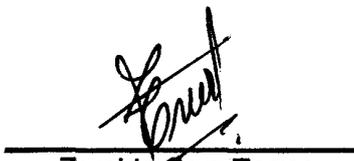
**PROSEJUMA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**31 DE DICIEMBRE 2005**

	Saldo Inicial	Aumentos	Disminución	Nuevos Saldos
Capital Social	166.400,00	0,00	0,00	166.400,00
Aporte Accionistas Futuras Capitaliz	282.133,60	0,00	0,00	282.133,60
Reservas Legales	257,55	0,00	0,00	257,55
Utilidades Años Anteriores	2.318,54	0,00	46.055,45	-43.736,91
Utilidad (Pérdidas) Pte. Ejercicio	-46.055,45	49.259,70	0,00	3.204,25
<b>TOTAL .....</b>	<b>405.054,24</b>	<b>49.259,70</b>	<b>46.055,45</b>	<b>408.258,49</b>


---

 Ing. Luis Piana Bruno  
 Gerente


---

 Zoraida Cruz Torres  
 Contadora

**PROSEJUMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**31 DE DICIEMBRE 2005**

**ORIGENES DE FONDOS**

Flujo de efectivo Neto, generado por actividades operativas 14.798,91

	<b>Ingresos</b>	
Utilidad del Ejercicio 2005	3.204,25	
Depreciac., Propiedad, Planta y Equipos (Tangibles)	105.253,35	
Amortización de Activos Fijos Intangibles	244,13	
Disminución de Cuentas por Cobrar	12.169,64	
Provisión para Cuentas Incobrables	659,25	
Incremento de Cuentas por Pagar	98.293,43	
Incremento de Pasivo Acumulado	<u>3.957,90</u>	223.781,95

**APLICACIÓN DE FONDOS**

	<b>Egresos</b>	
Disminución de Obligaciones Instituc Financieras	56.227,12	
Incremento de Obligaciones Tributarias	6.107,13	
Incremento de Otras Cuentas por Cobrar	27.255,19	
Incrementos Inventarios	31.328,85	
Incremento Gastos Prepagados	4.235,36	
Incremento de Otros Activos Corrientes	29.846,98	
Disminución Cuentas por Pagar	17.182,52	
Disminución Pasivo a Largo Plazo	<u>36.799,89</u>	208.983,04

Flujo de Efectivo Neto generado por actividades de inversión -15974,57

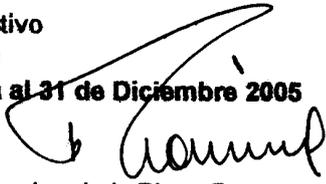
	<b>Ingresos</b>	
Por ventas de Activos Fijos	0,00	0,00

	<b>Egresos</b>	
Incremento en Propiedad, Planta y Equipo	15.974,57	15.974,57

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

	<b>Ingresos</b>	
	0,00	
	<b>Egresos</b>	<u>0,00</u>

Disminución de Efectivo		-1.175,66
Saldo Inicial de Caja		<u>10.207,43</u>
<b>Saldo Final de Caja al 31 de Diciembre 2005</b>		<b><u>9.031,77</u></b>

  
 Ing. Luis Piana Bruno  
 Gerente

  
 Zoraida Cruz Torres  
 Contadora

**PROSEJUMA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2005**

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 2005, esta cuenta no presenta saldo.

b.) Inventarios:

Los inventarios son valorados al costo promedio y al 31 de Diciembre 2005, se desglosa así:

Materia Prima, arroz en cáscara		\$ 22,122.34
Productos terminados		52,957.21
Arroz Pilado	47,592.71	
Arroz Blanco	2,988.14	
Arrocillo	2,371.82	
Polvillo	4.54	
Materiales		7.948.42
Rodillos	86.68	
Sacos	542.08	
Metamisuflito	154.53	
Diesel	4,553.72	
Fundas	2,611.41	
<b>T o t a l</b>		<b>\$ 83.027.97</b>

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 2005 presenta lo siguiente:

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

<b>Activo Fijo Depreciable</b>	Costo	Deprec. Acum	Saldos
Maquinarias y Equipos	727,706.11	344,251.68	383,454.43
Edificio	99,953.41	19,909.84	80,043.57
Equipos de Computación	11,413.03	11,413.03	0.00
Muebles y Enseres	2,372.71	963.50	1,409.21
Herramientas	630.70	606.72	23.98
Montaje	143,632.13	58,130.68	85,501.45
Planta de Agua	2,500.00	2,223.54	276.46
Sala de Máquinas	103,386.00	22,810.33	80,575.67
Laboratorio	8,616.00	1,723.20	6,892.80
<b>TOTAL .....</b>	<b>1,100,210.09</b>	<b>462,032.52</b>	<b>638,177.57</b>

d.) Participación de Trabajadores.

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

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 2005 esta cuenta presenta un saldo de 25,776.62

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

Al 31 de Diciembre del 2005 se desglosa así:

Anticipo a Accionistas	587.00	
Anticipo a proveedores y contratistas	35,284.70	
Anticipo Empleados	<u>2,342.35</u>	38,214.05

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

1% Retención Impto Renta	13,152.45	
70% Retención Iva	2,556.50	
Iva pagado	5,648.47	
Impto a la Renta x Cobrar	<u>4,277.23</u>	25,634.65

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

Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta presenta saldo 1,260.69

NOTA 8.- **Otros Activos Corrientes:**

Al 31 de Diciembre del 2005 presenta el valor desglosado así:

Diversos	23,846.98	
Garantías	<u>6,000.00</u>	29,846.98

NOTA 9.-	<b>Obligaciones con Instituciones Financieras:</b> Al 31 de Diciembre del 2005 presenta el valor desglozado así:		
	Sobregiro Bancario	2,612.36	
	Obligaciones Bancarias	54,365.46	56,977.82
NOTA 10.-	<b>Proveedores:</b> Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta presenta saldo de		82,577.53
NOTA 11.-	<b>Otras Cuentas por Pagar:</b> Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta presenta saldo de		252,143.37
NOTA 12.-	<b>Leyes Sociales:</b> Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta presenta saldo de		385.10
NOTA 13.-	<b>Provisiones :</b> Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta presenta saldo por Intereses		22,990.66
NOTA 14.-	<b>Pasivo a Largo Plazo:</b> Al 31 de Diciembre del 2005 se desgloza así:		
	Franz Mayer	100,000.00	
	Clara de Piana	20,482.06	
	Carmen Quiñónez	125,000.00	245,482.06
NOTA 15.-	<b>Capital Social:</b> Al 31 de Diciembre 2005 la Nómina de Accionistas es como sigue:		
	Luis Piana Bruno	101,162.00	
	Manuel Andrade Jara	37,186.00	
	Franz Mayer Roca	27,682.00	
	Luis Piana Missale	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 16.-	<b>Reserva Legal:</b> 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 2005- presenta un saldo de \$ 257.55.		

NOTA 17.- **Transacciones con los accionistas:**  
Durante el Período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre 2005 no he detectado transacciones de accionistas que afecte en los Estados de Resultados de la Compañía.

NOTA 18.- **Tributación de utilidades reinvertidas:**  
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 2005, fueron los siguientes:

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>3,204.25</b>
<b>Otras rentas exentas</b>	<b>-2,024.56</b>
<b>Gastos no deducibles</b>	<b>12,994.80</b>
<b>Utilidad ANTES 15% TRABAJADORES</b>	<b>14,174.49</b>
<b>15% Trabajadores</b>	<b>2,126.17</b>
<b>UTILIDAD GRABABLE.....</b>	<b>12,048.32</b>
<b>25% Impuesto Renta</b>	<b>3,012.08</b>
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR</b>	<b>9,036.24</b>

NOTA 19 **Hechos Subsecuentes:**  
Desde el 31 de Diciembre del 2005 hasta el 18 de Agosto del 2006 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.**