



AUDITORES EXTERNOS

**PROCESADORA CONTINENTAL  
DE ALIMENTOS S.A.  
INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2.009 y 2.008**

Quito:  
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)  
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268  
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:  
Malecon Simon Bolivar 905  
Telf.: (04) 2302 - 625  
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:  
Calle Larga y Benigno Malo  
Telf.: (07) 2842 - 033



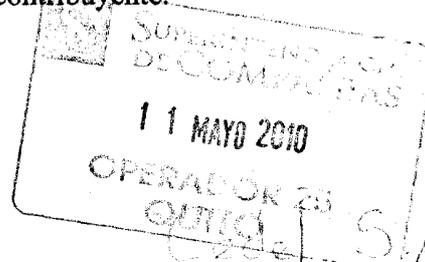
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:  
**PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por los períodos terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI. la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Quito - Ecuador  
Abril 30 del 2.010

  
**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726



**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
**SC - RNAE 571**



**PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| ACTIVOS                                    | Año 2.009                  | Año 2.008                  | PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS   | Año 2.009                  | Año 2.008                  |
|--|----------------------------|----------------------------|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                 |                            |                            | <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                |                            |                            |
| Caja y bancos                              | 13.428,40                  | 18.549,34                  | Préstamos y sobregiros bancarios (Nota 8) | 367.553,04                 | 140.764,47                 |
| <b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>    |                            |                            | <b>Documentos y cuentas por pagar:</b>    |                            |                            |
| Cientes (Nota 3)                           | 677.092,27                 | 608.893,00                 | Proveedores                               | 191.983,20                 | 723.833,46                 |
| Accionistas                                | -                          | 93.628,76                  | Impuestos y retenciones legales (Nota 9)  | 9.823,67                   | 7.573,23                   |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 4)          | 151.521,58                 | 16.456,92                  | Accionistas                               | 246.775,90                 | -                          |
| Provisión incobrables (Nota 12)            | (15.062,17)                | (8.291,25)                 | Otras cuentas por pagar (Nota 10)         | 79.030,80                  | 4.696,78                   |
| <b>Inventarios (Nota 5)</b>                | <b>154.177,19</b>          | <b>121.306,33</b>          | <b>Gastos acumulados:</b>                 |                            |                            |
| <b>Gastos y pagos anticipados (Nota 6)</b> | <b>116.047,55</b>          | <b>38.181,78</b>           | 15% Trabajadores (Nota 13 y 14)           | 13.939,32                  | 18.109,67                  |
| <b>Total corriente</b>                     | <b><u>1.097.204,82</u></b> | <b><u>888.724,88</u></b>   | Impuesto a la renta (Nota 13 y 14)        | 20.765,96                  | 26.853,83                  |
|  |                            |                            | Beneficios sociales (Nota 11 y 12)        | 23.379,76                  | 11.502,74                  |
| <b>ACTIVOS FIJOS (Nota 7)</b>              | <b>217.673,38</b>          | <b>348.012,36</b>          | <b>Total corriente</b>                    | <b><u>953.251,65</u></b>   | <b><u>933.334,18</u></b>   |
|  |                            |                            | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>              | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
|  |                            |                            | <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>     |                            |                            |
|  |                            |                            | Capital social (Nota 15)                  | 120.000,00                 | 120.000,00                 |
|  |                            |                            | Reserva legal (Nota 17)                   | 12.906,50                  | 7.084,15                   |
|  |                            |                            | Reserva facultativa                       | 91.557,64                  | 91.557,64                  |
|  |                            |                            | Reserva de capital (Nota 16)              | 8.993,64                   | 8.993,64                   |
|  |                            |                            | Utilidades retenidas                      | 75.767,63                  | -                          |
|  |                            |                            | Utilidad del ejercicio                    | 52.401,14                  | 75.767,63                  |
|  |                            |                            | <b>Total patrimonio</b>                   | <b><u>361.626,55</u></b>   | <b><u>303.403,06</u></b>   |
| <b>Total</b>                               | <b><u>1.314.878,20</u></b> | <b><u>1.236.737,24</u></b> | <b>Total</b>                              | <b><u>1.314.878,20</u></b> | <b><u>1.236.737,24</u></b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

**PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:                     | Año 2.009                  | Año 2.008                  |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Ventas netas                                    | 4.478.118,62               | 7.248.128,29               |
| (-) Costo de ventas                             | (1.422.142,51)             | (4.821.454,11)             |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                           | <b><u>3.055.976,11</u></b> | <b><u>2.426.674,18</u></b> |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>                     |                            |                            |
| Gastos administrativos                          | 469.369,87                 | 493.479,59                 |
| Gastos de ventas                                | 338.734,70                 | 276.152,47                 |
| Gastos de producción                            | 1.987.953,50               | 1.513.754,59               |
| <b>Sub-total</b>                                | <b><u>2.796.058,07</u></b> | <b><u>2.283.386,65</u></b> |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                     | <b><u>259.918,04</u></b>   | <b><u>143.287,53</u></b>   |
| <b>OTROS:</b>                                   |                            |                            |
| Gastos financieros                              | (32.951,85)                | -                          |
| Otros ingresos/egresos - neto                   | (134.037,42)               | (22.556,40)                |
| <b>Sub-total</b>                                | <b><u>(166.989,27)</u></b> | <b><u>(22.556,40)</u></b>  |
| <b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>    | <b><u>92.928,77</u></b>    | <b><u>120.731,13</u></b>   |
| <b>Menos:</b>                                   |                            |                            |
| 15% Participación a trabajadores (Nota 13 y 14) | (13.939,32)                | (18.109,67)                |
| 25% Impuesto a la renta (Nota 13 y 14)          | (20.765,96)                | (26.853,83)                |
| Reserva legal                                   | (5.822,35)                 | -                          |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                   | <b><u>52.401,14</u></b>    | <b><u>75.767,63</u></b>    |



**PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

|  | CAPITAL SOCIAL    | RESERVA CAPITAL | RESERVA LEGAL    | RESERVA FACULTATIVA | UTILIDADES RETENIDAS | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL             |
|--|-------------------|-----------------|------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>Saldos iniciales al 1 de enero del 2.008</b>    | 120.000,00        | 8.993,64        | 5.807,61         | 54.538,00           | -                    | 38.296,18               | 227.635,43        |
| Reserva legal 2007                                 |                   |                 | 1.276,54         |                     |                      | (1.276,54)              | -                 |
| Dividendo accionistas                              |                   |                 |                  | 37.019,64           |                      | (37.019,64)             | (0,00)            |
| Utilidad del ejercicio                             |                   |                 |                  |                     |                      | 120.731,13              | 120.731,13        |
| 15% Trabajadores                                   |                   |                 |                  |                     |                      | (18.109,67)             | (18.109,67)       |
| Impuesto a la Renta                                |                   |                 |                  |                     |                      | (26.853,83)             | (26.853,83)       |
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2.008</b> | <u>120.000,00</u> | <u>8.993,64</u> | <u>7.084,15</u>  | <u>91.557,64</u>    |                      | <u>75.767,63</u>        | <u>303.403,06</u> |
| Transferencia de utilidades                        |                   |                 |                  |                     | 75.767,63            | (75.767,63)             | -                 |
| Utilidad del ejercicio                             |                   |                 |                  |                     |                      | 92.928,77               | 92.928,77         |
| 15% Trabajadores                                   |                   |                 |                  |                     |                      | (13.939,32)             | (13.939,32)       |
| Impuesto a la Renta                                |                   |                 |                  |                     |                      | (20.765,96)             | (20.765,96)       |
| Reserva legal 2009                                 |                   |                 | 5.822,35         |                     |                      | (5.822,35)              | -                 |
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2.009</b> | <u>120.000,00</u> | <u>8.993,64</u> | <u>12.906,50</u> | <u>91.557,64</u>    | <u>75.767,63</u>     | <u>52.401,14</u>        | <u>361.626,55</u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

**PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008**  
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

|  | <u>Año 2.009</u>    | <u>Año 2.008</u>    |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>  |                     |                     |
| Resultado del ejercicio  | 92.928,77           | 120.731,13          |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:</b> |                     |                     |
| Provision incobrables  | 6.770,92            | -                   |
| Depreciación y amortización  | 157.576,01          | 86.553,35           |
| Provisión para beneficios y otros  | 29.581,45           | 32.376,15           |
| Sub-total  | <u>193.928,38</u>   | <u>118.929,50</u>   |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>   |                     |                     |
| Disminución/aumento cuentas por cobrar   | 25.429,49           | (583.840,81)        |
| Aumento otras cuentas por cobrar   | (135.064,66)        | 357.501,09          |
| Aumento gastos pagados por anticipado  | (77.865,77)         | 68.052,00           |
| Aumento inventarios  | (32.870,86)         | 61.760,21           |
| Aumento proveedores  | (531.850,26)        | 454.300,53          |
| Disminución/aumento documentos y cuentas por pagar   | 323.360,36          | (26.549,76)         |
| Disminución gastos acumulados  | (62.667,92)         | (51.864,78)         |
| Sub-total  | <u>(491.529,63)</u> | <u>279.358,48</u>   |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>   | <u>(204.672,48)</u> | <u>519.019,11</u>   |
| <b>Recursos utilizados en actividades de inversión:</b>  |                     |                     |
| Adquisición de Activos   | (27.237,03)         | (258.447,83)        |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>   | <u>(27.237,03)</u>  | <u>(258.447,83)</u> |
| <b>Recursos utilizados en actividades de financiamiento:</b>   |                     |                     |
| Aumento de obligaciones  | 226.788,57          | (189.011,65)        |
| Disminución/aumento obligaciones accionistas   | -                   | (174.208,27)        |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>  | <u>226.788,57</u>   | <u>(363.219,92)</u> |
| <b>Aumento neto del efectivo</b>   | (5.120,93)          | (102.648,64)        |
| <b>Efectivo al principio del año</b>   | 18.549,34           | 121.197,98          |
| <b>Efectivo al final del año</b>   | <u>13.428,40</u>    | <u>18.549,34</u>    |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008

**ACTIVOS FIJOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

|                        | SALDO INICIAL     | ADICIONES        | VENTAS Y/O BAJAS    | SALDO FINAL       | % DEPRECIACIÓN |
|------------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Muebles y enseres      | 32.337,02         | 4.884,18         |                     | 37.221,20         | 10             |
| Maquinaria             | 170.799,63        | 6.283,76         |                     | 177.083,39        | 10             |
| Equipo                 | 126.356,59        | 6.063,38         |                     | 132.419,97        | 10             |
| Equipo de computación  | 12.515,30         | 4.606,05         |                     | 17.121,35         | 33             |
| Vehículo               | 171.513,01        |                  |                     | 171.513,01        | 20             |
| Herramientas           | 4.817,52          | 1.710,36         |                     | 6.527,88          | 10             |
| Equipo de oficina      | 22.761,29         | 360,00           |                     | 23.121,29         | 10             |
| Construcciones fabrica | 141.973,46        | 3.329,30         | (145.302,76)        | -                 |                |
| <b>Sub-Total</b>       | <b>683.073,82</b> | <b>27.237,03</b> | <b>(145.302,76)</b> | <b>565.008,09</b> |                |

**DEPRECIACION :**

|                        |                   |                    |                     |                   |
|------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Muebles y enseres      | 18.476,63         | 1.746,96           |                     | 20.223,59         |
| Maquinaria             | 153.465,75        | 2.339,63           |                     | 155.805,38        |
| Equipo                 | 50.102,86         | 7.961,45           |                     | 58.064,31         |
| Equipo de computación  | 5.625,92          | 3.062,74           |                     | 8.688,66          |
| Vehículo               | 62.611,01         | 21.780,40          |                     | 84.391,41         |
| Herramientas           | 4.754,56          | 19,56              |                     | 4.774,12          |
| Equipo de oficina      | 14.564,57         | 822,67             |                     | 15.387,24         |
| Construcciones fabrica | 25.460,16         |                    | (25.460,16)         | -                 |
| <b>Sub-Total</b>       | <b>335.061,46</b> | <b>37.733,41</b>   | <b>(25.460,16)</b>  | <b>347.334,71</b> |
| <b>TOTAL</b>           | <b>348.012,36</b> | <b>(10.496,38)</b> | <b>(119.842,60)</b> | <b>217.673,38</b> |

**PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. OPERACIONES**

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 27 de diciembre de 1984, el objeto social principal de la Compañía es la compra y venta al por mayor y menor de productos alimenticios de consumo masivo agroindustriales y su procesamiento así como su distribución y venta, tanto en el país como en el exterior.

**2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

**2.a. Bases de presentación**

La compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

**2.b. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo de los inventarios se ha determinado sobre la base del método promedio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**2.d. Activos fijos**

Están registrados al costo o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con la NEC 17. Su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.e. Otros activos**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye principalmente Gastos de instalación, que se amortizan en línea recta a 20 años.

**2.f. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de Diciembre del 2.008 y en el año subsiguiente el del 2009.

**2.g. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente en el 2008 y en el periodo subsiguiente el 2009.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.h. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.i. Reconocimiento del ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

**2.j. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**3. CLIENTES**

Incluye:

|                             | Año 2.009         | Año 2.008         |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Comercial F.H. Engel        | 73.900,00         | -                 |
| Comercial D&S S.A.          | 140.111,26        | -                 |
| Alaska food ltda            | 71.674,00         | -                 |
| G. Willi Food Internacional | 37.650,00         | 168.300,00        |
| Jessy Diffusion             | 84.670,00         | 23.957,50         |
| Vital S.A.                  | -                 | 122.400,00        |
| Dia Argentina S.A.          | 73.570,00         | 78.400,00         |
| Gatons Food                 | 39.270,00         | 48.667,50         |
| Agrocommerce                | -                 | 39.132,00         |
| Velarde Hermanos S.A.       | -                 | 49.573,00         |
| Comercializadora Ecuachile  | -                 | 36.523,00         |
| Manatco                     | -                 | 41.940,00         |
| Comu Enrique                | 17.109,40         | -                 |
| Varios                      | 139.137,61        | -                 |
| <b>Total</b>                | <b>677.092,27</b> | <b>608.893,00</b> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

|                         | Año 2.009         | Año 2.008        |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| Garantía Petrocomercial | -                 | 2.500,00         |
| Empleados               | 2.886,57          | -                |
| Alquinga Enrique        | 14.400,00         | -                |
| Benavente Luis          | 16.116,41         | -                |
| GRUPASA                 | 20.855,77         | -                |
| Brenntag Ecuador S.A.   | 55.331,07         | -                |
| Anticipo materia prima  | 41.931,76         | -                |
| Otros                   | -                 | 13.956,92        |
| <b>Total</b>            | <b>151.521,58</b> | <b>16.456,92</b> |

**5. INVENTARIOS**

Incluye:

|                          | Año 2.009         | Año 2.008         |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Suministros y materiales | 31.141,54         | 10.372,85         |
| Productos semielaborados | 123.035,65        | 110.933,48        |
| <b>Total</b>             | <b>154.177,19</b> | <b>121.306,33</b> |

**6. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Incluye:

|                             | Año 2.009         | Año 2.008        |
|-----------------------------|-------------------|------------------|
| IVA Compras                 | 58.092,97         | -                |
| Retenciones en la fuente    | 990,09            | -                |
| Anticipo Imp. Rta. Compañía | 56.964,49         | 38.181,78        |
| <b>Total</b>                | <b>116.047,55</b> | <b>38.181,78</b> |

Ver pagina siguiente: Activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008

7. **ACTIVOS FIJOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

|                        | SALDO INICIAL     | ADICIONES         | VENTAS Y/O BAJAS   | SALDO FINAL       | % DEPRECIACIÓN |
|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| Edificios              | 79.912,93         |                   | (79.912,93)        | -                 | 5              |
| Muebles y enseres      | 28.280,17         | 4.056,85          |                    | 32.337,02         | 10             |
| Maquinaria             | 144.887,51        | 25.912,12         |                    | 170.799,63        | 10             |
| Equipo                 | 97.678,66         | 28.677,93         |                    | 126.356,59        | 10             |
| Equipo de computación  | 8.833,55          | 3.681,75          |                    | 12.515,30         | 33             |
| Vehículo               | 56.489,93         | 115.023,08        |                    | 171.513,01        | 20             |
| Herramientas           | 4.817,52          | -                 |                    | 4.817,52          | 10             |
| Equipo de oficina      | 22.484,94         | 276,35            |                    | 22.761,29         | 10             |
| Construcciones fabrica | -                 | 141.973,46        |                    | 141.973,46        |                |
| <b>Sub-Total</b>       | <b>443.385,21</b> | <b>319.601,54</b> | <b>(79.912,93)</b> | <b>683.073,82</b> |                |

**DEPRECIACION :**

|                        |                   |                   |                    |                   |  |
|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--|
| Edificios              | 18.759,22         |                   | (18.759,22)        | -                 |  |
| Muebles y enseres      | 15.388,32         | 3.088,31          |                    | 18.476,63         |  |
| Maquinaria             | 137.662,78        | 15.802,97         |                    | 153.465,75        |  |
| Equipo                 | 39.137,96         | 10.964,90         |                    | 50.102,86         |  |
| Equipo de computación  | 2.082,44          | 3.543,48          |                    | 5.625,92          |  |
| Vehículo               | 38.031,28         | 24.579,73         |                    | 62.611,01         |  |
| Herramientas           | 3.910,06          | 844,50            |                    | 4.754,56          |  |
| Equipo de oficina      | 12.295,27         | 2.269,30          |                    | 14.564,57         |  |
| Construcciones fabrica | -                 | 25.460,16         |                    | 25.460,16         |  |
| <b>Sub-Total</b>       | <b>267.267,33</b> | <b>86.553,35</b>  | <b>(18.759,22)</b> | <b>335.061,46</b> |  |
| <b>TOTAL</b>           | <b>176.117,88</b> | <b>233.048,19</b> | <b>(61.153,71)</b> | <b>348.012,36</b> |  |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

8. PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye al 31 de diciembre del 2.009:

| PRODUBANCO<br>Operación No.                   | Interes | Plazo   | Valor                    |
|---|---------|---------|--------------------------|
| CARTA DE CREDITO                              |         | 90 DIAS | 305.000,00               |
| CAR1010032632001                              | 12%     |         | 18.442,41                |
| CAR1010042009000                              | 11,50%  |         | 17.143,90                |
| Contrato no. 100508947                        |         | 02-2010 | 1.790,99                 |
| Préstamo inmobiliario                         |         |         | 25.012,68                |
| <b>Total Préstamos</b>                        |         |         | <b><u>367.389,98</u></b> |
| <b>Sobregiros bancarios</b>                   |         |         | <b><u>163,06</u></b>     |
| <b>Total préstamos y sobregiros bancarios</b> |         |         | <b><u>367.553,04</u></b> |

Incluye al 31 de diciembre del 2.008:

| PRODUBANCO<br>Operación No. | Interes | Plazo   | Valor                    |
|-----------------------------|---------|---------|--------------------------|
| CARTA DE CREDITO            |         | 90 DIAS | 40,000.00                |
| CAR1010032632001            | 12%     |         | 41,725.95                |
| CAR1010042009000            | 11.50%  |         | 43,894.30                |
| 100508947                   |         | 02-2010 | 15,144.22                |
| <b>Total Préstamos</b>      |         |         | <b><u>140,764.47</u></b> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

9. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES

Incluye:

|                          | Año 2.009              | Año 2.008              |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| I.E.S.S.                 | 4.631,00               | 3.159,00               |
| Retenciones en la fuente | 2.186,14               | 3.021,38               |
| Retenciones IVA          | 3.006,53               | 1.392,85               |
| <b>Total</b>             | <b><u>9.823,67</u></b> | <b><u>7.573,23</u></b> |

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

|                                 | Año 2.009               | Año 2.008              |
|---------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Sueldos por pagar               | 10.459,00               | -                      |
| Prestamos de terceros<br>varios | 68.571,80               | 4.090,26<br>606,51     |
| <b>Total</b>                    | <b><u>79.030,80</u></b> | <b><u>4.696,77</u></b> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**11. BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

|                      | <b>Año 2009</b>         | <b>Año 2008</b>         |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Décimo tercer sueldo | 16.671,18               | 6.413,54                |
| Décimo cuarto sueldo | 2.342,25                | 1.093,19                |
| Fondo de reserva     | 2.111,41                | 1.983,09                |
| Vacaciones           | 2.254,92                | 2.012,92                |
| <b>Total</b>         | <b><u>23.379,76</u></b> | <b><u>11.502,74</u></b> |

**Ver pagina siguiente: Movimiento de provisiones**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008

12. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.009, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

|                         | PROVISION CUENTAS<br>INCOBRABLES | DECIMO TERCER<br>SUELDO | DECIMO CUARTO<br>SUELDO | FONDO DE<br>RESERVA | VACACIONES      |
|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------|
| <b>SALDOS INICIALES</b> | <b>8.291,25</b>                  | <b>6.413,54</b>         | <b>1.093,19</b>         | <b>1.983,09</b>     | <b>2.012,92</b> |
| <b>Débitos:</b>         |                                  |                         |                         |                     |                 |
| Pagos                   |                                  | (4.205,37)              | (12.171,38)             | (982,68)            | (345,00)        |
| <b>Créditos</b>         |                                  |                         |                         |                     |                 |
| Provisión               | 6.770,92                         | 14.463,01               | 13.420,44               | 1.111,00            | 587,00          |
| <b>SALDOS FINALES</b>   | <b>15.062,17</b>                 | <b>16.671,18</b>        | <b>2.342,25</b>         | <b>2.111,41</b>     | <b>2.254,92</b> |

Al 31 de Diciembre del 2.008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

|                         | PROVISION CUENTAS<br>INCOBRABLES | DECIMO TERCER<br>SUELDO | DECIMO CUARTO<br>SUELDO | FONDO DE<br>RESERVA | VACACIONES      |
|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------|
| <b>SALDOS INICIALES</b> | <b>8.291,25</b>                  | <b>1.446,87</b>         | <b>2.436,66</b>         | <b>3.909,27</b>     | <b>1.422,32</b> |
| <b>Débitos:</b>         |                                  |                         |                         |                     |                 |
| Pagos                   |                                  | (5.453,16)              | (19.857,64)             | (3.372,43)          | (1.405,30)      |
| <b>Créditos</b>         |                                  |                         |                         |                     |                 |
| Provisión               |                                  | 10.419,83               | 18.514,17               | 1.446,25            | 1.995,90        |
| <b>SALDOS FINALES</b>   | <b>8.291,25</b>                  | <b>6.413,54</b>         | <b>1.093,19</b>         | <b>1.983,09</b>     | <b>2.012,92</b> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable al 31 de diciembre del 2008 y 2.007, es como sigue:

|   | Año 2009           | Año 2008           |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>a. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES:</b>    |                    |                    |
| Utilidad del ejercicio antes de deducciones                       | 92.928,77          | 120.731,13         |
| <b>15% Participación trabajadores</b>                             | <u>13.939,32</u>   | <u>18.109,67</u>   |
| <b>b. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:</b> |                    |                    |
| Utilidad del ejercicio antes de deducciones                       | 92.928,77          | 120.731,13         |
| (-) Participación trabajadores                                    | (13.939,32)        | (18.109,67)        |
| (+) Gastos no deducibles  | 4.074,38           | 4.793,85           |
| <b>Base imponible del impuesto a la renta</b>                     | <u>83.063,83</u>   | <u>107.415,31</u>  |
| <b>25% Impuesto a la renta</b>                                    | <u>20.765,96</u>   | <u>26.853,83</u>   |
| <b>c. - CONCILIACION PARA EL PAGO:</b>                            |                    |                    |
| Impuesto a la renta causado                                       | 20.765,96          | 26.853,83          |
| Menos:  |                    |                    |
| (-) Anticipo pagado   | (56.964,49)        | (37.653,28)        |
| (-) Retención en la fuente del año                                | (990,09)           | (528,50)           |
| <b>Saldo a favor del contribuyente</b>                            | <u>(37.188,62)</u> | <u>(11.327,95)</u> |

**d.- TASA IMPOSITIVA**

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades reinvertidas, o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**14. DIFERENCIAS ENTRE ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS Y REGISTROS CONTABLES**

Los estados financieros adjuntos, para efectos de presentación se realizaron algunos ajustes, que producen las siguientes diferencias con los registros contables, estas son:

Al 31 de diciembre del 2009 :

|                                       | INFORME<br>AUDITORIA | REGISTROS<br>CONTABLES | DIFERENCIA         |
|---------------------------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| Utilidad del Ejercicio                | 92.928,77            | 92.928,77              | -                  |
| (-) 15% participación<br>trabajadores | 13.939,32            | -                      | 13.939,32          |
| (-) Impuesto a la renta               | 20.765,96            | -                      | 20.765,96          |
| (-) Reserva legal                     | 5.822,35             | -                      | 5.822,35           |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>         | <b>52.401,14</b>     | <b>92.928,77</b>       | <b>(34.705,28)</b> |

**15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, el capital social de **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.** está integrado por 120.000 acciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas, por un valor de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

**16. RESERVA DE CAPITAL**

Es cuenta patrimonial que se incluye a partir del ejercicio económico 2.000 cuyo origen son los ajustes parciales de inflación hasta el período transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reservas de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

**17. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**18. SITUACION FISCAL**

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 1.999 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

**19. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, utiliza en su procesamiento informático.

**20. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**21. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

**22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**23. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008 y la fecha de preparación de este informe (Abril 30 del 2.010), no se han producido eventos económicos que en opinión de la gerencia, deban ser revelados.

---

