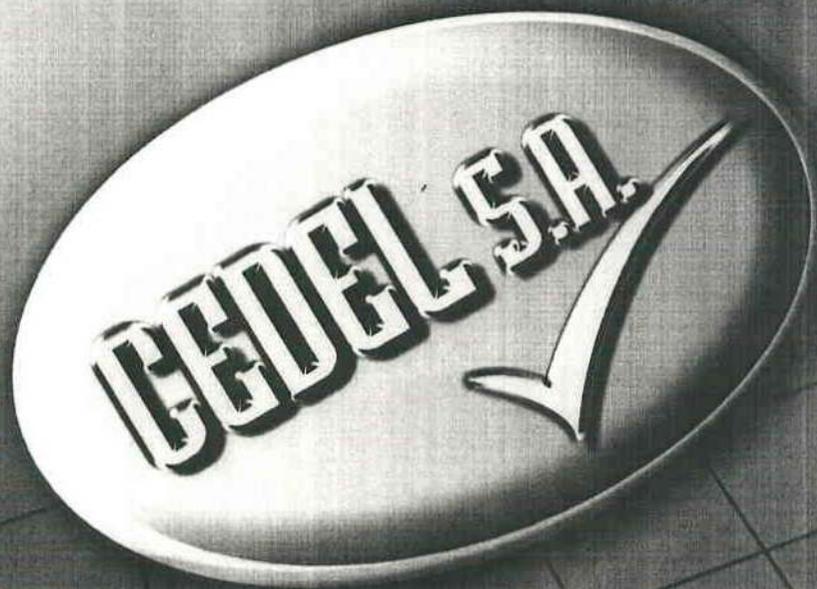


AUDITORES EXTERNOS





AUDITORES EXTERNOS

**PROCESADORA CONTINENTAL
DE ALIMENTOS S.A.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.012 y 2.011**

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratía :116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estado de resultados integrales, estado de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en esas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.** es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2.011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

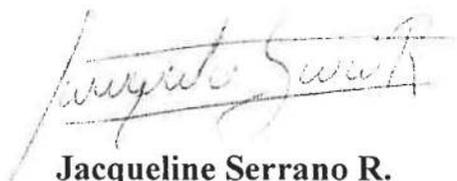
Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3.20 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Quito – Ecuador
Junio 28 del 2013



Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726



Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		Año 2.011	Año 2.010
Ventas netas	22 8.008.575,89	6.912.446,28	6.161.326,81
(-) Costo de ventas	23 (5.450.343,69)	(4.681.747,88)	(4.961.955,46)
UTILIDAD BRUTA	<u>2.558.232,20</u>	<u>2.230.698,40</u>	<u>1.199.371,35</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	476.139,67	781.164,94	677.343,37
Gastos de ventas	1.817.469,96	519.222,44	209.639,63
Gastos generales	-	691.622,92	-
Sub-total	<u>2.293.609,63</u>	<u>1.992.010,30</u>	<u>886.983,00</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>264.622,57</u>	<u>238.688,10</u>	<u>312.388,35</u>
OTROS:			
Gastos financieros	(49.502,93)	(38.835,64)	(130.065,99)
Otros ingresos/egresos - neto	(8.332,88)	349,76	314,86
Sub-total	<u>(57.835,81)</u>	<u>(38.485,88)</u>	<u>(129.751,13)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>206.786,76</u>	<u>200.202,22</u>	<u>182.637,22</u>
Menos:			
15% Participación a trabajadores	17 (31.018,01)	(30.030,33)	(27.395,58)
Impuesto a la renta	17 (47.134,53)	(55.736,13)	(38.810,41)
Reserva legal	(12.863,42)	(11.442,84)	(11.643,12)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>115.770,80</u>	<u>102.992,91</u>	<u>104.788,11</u>

PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 en NEC	120.000,00		24.549,62	8.993,64	91.557,64	128.168,77		104.788,11	478.057,78	
Transferencia de utilidades				(100,00)		104.788,86		(104.788,11)	(99,25)	
Utilidad del ejercicio								200.202,22	200.202,22	
15% Trabajadores								(30.030,33)	(30.030,33)	
Impuesto a la Renta								(55.736,13)	(55.736,13)	
Reserva legal			11.442,84					(11.442,84)	0,00	
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2011 en NIIF	120.000,00		35.992,46	8.893,64	91.557,64	232.957,63	0,00	102.992,91	592.394,29	
Fin periodo de transición 31 de diciembre del 2011										
Detalle de ajustes por NIIF										
								-24.439,77		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO										
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 en NIIF	120.000,00		35.992,46	8.893,64	91.557,64	232.957,63		102.992,91	592.394,29	
Apropiacion de reserva	0,00					102.992,91		(102.992,91)	0,00	
Compensacion de creditos		74.888,19						74.888,19	74.888,19	
Apropiacion de reservas		232.957,63				(232.957,63)		206.786,76	206.786,76	
Utilidad del ejercicio 2012									0,00	
Resultados Acumulados adopcion NIIF por primera vez								(31.018,01)	(158.450,69)	
15% Participacion trabajadores								(47.134,53)	(47.134,53)	
25% Impuesto a la renta			12.863,42					(12.863,42)	0,00	
Saldo periodo de Ejecucion 31 de diciembre del 2012	120.000,00	307.845,82	48.855,88	8.893,64	91.557,64	102.992,91	(127.432,68)	115.770,80	668.484,01	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2012	Año 2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL	(178,500,73)	90,540,74
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(32,525,60)	(445,071,82)
Clases de cobros por actividades de operación	8,168,185,09	6,634,783,39
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7,930,370,95	6,517,178,86
Otros cobros por actividades de operación	237,814,14	117,604,53
Clases de pagos por actividades de operación	(8,200,710,69)	(7,079,855,21)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5,572,000,39)	(4,828,252,53)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(69,752,40)	(100,762,54)
Otros pagos por actividades de operación	(401,820,83)	(290,815,26)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2,157,137,07)	(1,860,824,88)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(306,072,59)	(35,602,31)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(306,072,59)	(35,602,31)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	160,097,46	571,214,87
Financiación por préstamos a largo plazo	160,097,46	571,214,87
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(178,500,73)	90,540,74
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	233,320,80	142,780,06
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	54,820,07	233,320,80
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	206,786,76	200,202,22
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	141,763,88	169,572,05
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	83,104,37	69,860,58
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones	111,204,00	99,810,72
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(52,544,49)	(99,25)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(381,076,24)	(814,846,09)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(78,204,94)	(395,267,42)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	237,814,14	117,604,53
(Incremento) disminución en anticipos	(345,879,02)	(47,284,15)
(Incremento) disminución en inventarios	(282,002,58)	(198,858,00)
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	160,345,88	52,353,35
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(3,397,32)	(242,631,86)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(69,752,40)	(100,762,54)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(32,525,60)	(445,071,82)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1. Constitución y Operaciones:

La Compañía **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A** 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.

1.2. Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A**, estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

En Nota 3.20 adjunta en este reporte, se describe una explicación de los efectos que la adopción de estos principios contables tuvo sobre el balance de apertura y el Estado de Situación Financiera, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía

CONCEPTO	EVALUACIÓN ESTUDIADA				IMPACTO EVALUACIÓN			
	SI	NO	EN CURSO	N/A	ALTO	MEDIO	BAJO	NILO
Reconocimiento y Medición:								
Instrumentos financieros (NIIF 7-NIC 32-NIC 39)			X				X	
Inversiones en entidades asociadas (NIC 28)				X				X
Participaciones en negocios conjuntos (NIC 31)			X				X	
Propiedades de inversiones (NIC 40)			X				X	
Inventarios (NIC 2)			X			X		
Contratos de construcción (NIC 11)				X				X
Impuesto a las Ganancias (NIC 12)			X				X	
Propiedad, Planta y Equipo (NIC 16)			X			X		
Atendimientos (NIC 17)			X				X	
Ingresos de Actividades Ordinarias (NIC 18)			X				X	
Beneficios a empleados (NIC 19)			X				X	
Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales (NIC 20)				X				X
Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera (NIC 21)			X				X	
Costos de préstamos (NIC 23)			X				X	
Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro (NIC 26)				X				X
Información financiera en economías hiperinflacionarias (NIC 29)				X				X
Ganancias por Acciones (NIC 32)			X				X	
Declinatorio del Valor de los Activos (NIC 36)			X			X		
Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes (NIC 37)			X				X	
Activos intangibles (NIC 38)			X				X	
Aguinaldo (NIC 39)				X				X
Pagos basados en acciones (NIIF 2)				X				X
Combinaciones de negocios (NIIF 3)			X				X	
Contratos de seguros (NIIF 4)			X				X	
Presentación y revelación de estados financieros:								
Adopción por primera vez de las NIIF (NIIF 1)			X			X		
Activos no corrientes mantenidos para venta y operaciones discontinuadas (NIIF 5)				X				X
Seguros de empréstitos (NIIF 6)			X				X	
Presentación de Estados Financieros (NIC 1)			X			X		
Estado de Flujo de Efectivo (NIC 7)			X			X		
Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores (NIC 8)			X			X		
Hechos ocurridos después de la fecha del balance (NIC 10)			X				X	
Informaciones a revelar sobre partes relacionadas (NIC 24)			X				X	

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

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.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos de propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

3.8. Deterioro del valor de los activos,-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.9. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

3.10 Deterioro

❖ **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.11. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.12 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.13. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 23% sobre las utilidades gravables.

3.14. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.15, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US\$1.111.204 valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

3.15 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) **Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.16. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.17. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.18. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.19 Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.20. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la “NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.21. Transición de NEC A Normas Internacionales de Información Financiera

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Accionistas.

En Junta General de Accionistas de **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**, con fecha 12 de abril del 2011, aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cuál se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual se desarrolló entre 18 de abril hasta el 20 de abril del 2012.

Se celebra la Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero del 2012 como se muestra a continuación:

CONCILIACION PATRIMONIO

PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	592,394.28
--	-------------------

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO

Ajustes a valor razonable	(11,159.64)
Provision Desahucio	(59,318.00)
Provision jubilacion patronal	(24,505.00)
Otros ajustes	(5,069.04)
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	492,342.60

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

4. **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración;
- y,
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

b) **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Bancos (i)	54,520.07	232,723.01	136,569.64
Cajas chicas	300	597.79	6,210.72
Total	54,820.07	233,320.80	142,780.36

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011(Expresado en US\$ dolares)

6. DOCUEMNTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.010
Clama GMBH	101,082.98	247,403.12	-
SCANA NOLIKO NV	204,651.71	40,720.94	-
General Trade S.A.	-	110,606.02	-
Comercial T-KAS DE GHOSH	-	40,375.00	-
Comercial F.H. Engel	-	52,196.50	-
Walmart Chile Comercial S.A.	133,296.00	120,980.07	-
Asesorias servicios e inversiones LTDA.	31,683.00	35,209.99	-
Importadora Café do Brasil SA	-	208,855.48	-
C.Noam Food Marketing agency Ltda.	92,750.03	-	-
Azuay Alimentos Ltda.	45,309.00	-	-
G. Willi Food Internacional	94,500.00	-	23,457.42
Comercial Alisur Ltda.	37,312.00	40,383.00	-
Comercial Coragro Ltda.	-	35,693.00	-
Galil Importing Corp	84,000.02	-	-
Gatons Food	96,600.00	-	-
Soldo Hermanos SA	78,935.02	-	-
Varios	38,544.41	28,036.11	541,734.39
Total	1,038,664.17	960,459.23	565,191.81

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.010
Empleados	2,054.38	5,012.66	5,928.34
Inmobiliaria Fuego Verde	-	-	8,446.12
Alquinga Enrique	-	-	14,400.00
Otros	-	37,806.64	8,357.78
Total	2,054.38	42,819.30	37,132.24

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011(Expresado en US\$ dolares)

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.010
Suministros y materiales	114,255.10	77,642.37	40,447.48
Productos Terminados	756,269.75	510,879.90	342,071.33
Materia prima	-	-	7,145.46
Total	870,524.85	588,522.27	389,664.27

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.010
Anticipo materia prima	168,585.45	227,000.86	223,218.90
Anticipo proveedores	43,539.21	-	-
Total	212,124.66	227,000.86	223,218.90

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.010
IVA Compras	10,327.82	8,494.26	-
Crédito tributario	156,450.30	15,902.90	-
Retenciones en la fuente	16,270.88	25.00	-
Anticipo Imp. Rta. Compañía	-	40,906.44	32,722.36
Anticipo Imp. Rta. Compañía años anteriores	-	31,100.57	37,188.62
Total	183,049.00	96,429.17	69,910.98

Ver pagina siguiente: 11. Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	37.221,20	1.515,00	38.736,20	10
Maquinaria	177.083,39	198.348,93	375.432,32	10
Equipo	135.867,54	45.518,36	181.385,90	10
Equipo de computación	19.089,46	2.933,30	22.022,76	33
Vehículo	233.660,33	51.300,00	284.960,33	20
Herramientas	6.527,88		6.527,88	10
Equipo de oficina	35.866,29	6.457,00	42.323,29	10
Sub-Total	645.316,09	306.072,59	951.388,68	

DEPRECIACION :

Muebles y enseres	27.667,86	3.760,00	31.427,86
Maquinaria	177.083,39	3.509,94	180.593,33
Equipo	73.741,14	16.023,59	89.764,73
Equipo de computación	18.379,50	3.643,26	22.022,76
Vehículo	163.166,47	51.487,07	214.653,54
Herramientas	6.079,70	448,18	6.527,88
Equipo de oficina	31.286,09	4.232,33	35.518,42
Sub-Total	497.404,15	83.104,37	580.508,52
TOTAL	147.911,94	222.968,22	370.880,16

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	37.221,20	-	37.221,20	10
Maquinaria	177.083,39	-	177.083,39	10
Equipo	135.867,54	-	135.867,54	10
Equipo de computación	18.379,47	709,99	19.089,46	33
Vehículo	211.513,01	22.147,32	233.660,33	20
Herramientas	6.527,88	-	6.527,88	10
Equipo de oficina	23.121,29	12.745,00	35.866,29	10
Sub-Total	609.713,78	35.602,31	645.316,09	

DEPRECIACION :

Muebles y enseres	23.945,74	3.722,12	27.667,86
Maquinaria	173.513,72	3.569,67	177.083,39
Equipo	71.429,01	2.312,13	73.741,14
Equipo de computación	14.664,95	3.714,55	18.379,50
Vehículo	120.863,87	42.302,60	163.166,47
Herramientas	5.426,91	652,79	6.079,70
Equipo de oficina	17.699,37	13.586,72	31.286,09
Sub-Total	427.543,57	69.860,58	497.404,15
TOTAL	182.170,21	(34.258,27)	147.911,94

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	37.221,20		37.221,20	10
Maquinaria	177.083,39		177.083,39	10
Equipo	132.419,97	3.447,57	135.867,54	10
Equipo de computación	17.121,35	1.258,12	18.379,47	33
Vehículo	171.513,01	40.000,00	211.513,01	20
Herramientas	6.527,88		6.527,88	10
Equipo de oficina	23.121,29		23.121,29	10
Sub-Total	565.008,09	44.705,69	609.713,78	

DEPRECIACION :

Muebles y enseres	20.223,59	3.722,15	23.945,74
Maquinaria	155.805,38	17.708,34	173.513,72
Equipo	58.064,31	13.364,70	71.429,01
Equipo de computación	8.688,66	5.976,29	14.664,95
Vehículo	84.391,41	36.472,46	120.863,87
Herramientas	4.774,12	652,79	5.426,91
Equipo de oficina	15.387,24	2.312,13	17.699,37
Sub-Total	347.334,71	80.208,86	427.543,57
TOTAL	217.673,38	(35.503,17)	182.170,21

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011(Expresado en US\$ dolares)

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye al 31 de diciembre del 2.012:

	PORCION CORRIENTE	LARGO PLAZO
BANCO PRODUBANCO	235,728.59	82,767.93
BANCO BOLIVARIANO	83,313.37	66.666.64
Sobregiro	25,447.72	
Tarjeta corporativa	5,124.28	
Total	349,613.96	149,434.57

Incluye al 31 de diciembre del 2.011:

	Valor
Sobregiro	3.186,62
Tarjeta corporativa	7.409,11
Total sobregiros bancarios	10.595,73

Incluye al 31 de diciembre del 2.010:

PRODUBANCO Operación No.	Valor
CARTA DE CREDITO	
CAR1010010509400	40.000,00
CAR1010010126200	40.000,00
CAR1010010159500	40.000,00
CAR1010010249200	40.000,00
CAR1010010328400	40.000,00
CAR1010097445000	40.000,00
CAR1010099905000	40.000,00
Produbanco	11.849,20
Total préstamos bancarios	291.849,20

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011(Expresado en US\$ dolares)

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.010
VARIOS ACREEDORES	341,636.97	165,748.24	107,543.51
CUENTAS POR PAGAR	-	-	357,918.55
COMISIONES POR PAGAR	-	-	123,343.12
NIDIA DE LOURDES MORETA MOREJON	44,827.90	116,705.57	-
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	359,987.24	254,252.28	-
MORALES GONZALEZ ELVIA MARIA	55,052.30	104,452.44	-
Total	801,504.41	641,158.53	588,805.18

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.010
Sueldos por pagar	20,672.20	19,147.07	18,341.75
Prestamos de terceros	-	-	68,571.80
Varios	49,225.00	529.36	37,984.57
Total	69,897.20	19,676.43	124,898.12

15. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Décimo tercer sueldo	6.165,73	2.539,00
Décimo cuarto sueldo	24.875,01	8.469,00
Fondo de reserva	1.263,01	960,92
Vacaciones	7.418,31	10.567,81
Total	39.722,06	22.536,73

Ver pagina siguiente: 16. Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011

16. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.012 y 2.011 , el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	15.062,17	16.671,18	2.342,25	2.111,41	2.254,92
Débitos:					
Pagos		(42.242,36)	(17.980,25)	(11.762,42)	(5.742,20)
Créditos					
Provisión	8.394,45	28.110,18	24.107,00	10.611,93	14.055,09
SALDOS FINALES	<u>23.456,62</u>	<u>2.539,00</u>	<u>8.469,00</u>	<u>960,92</u>	<u>10.567,81</u>
Débitos:					
Pagos		(33.199,91)	(19.899,18)	(15.132,98)	(5.134,89)
Créditos					
Provisión	9.258,43	36.826,64	36.305,19	15.435,07	1.985,39
SALDOS FINALES	<u>32.715,05</u>	<u>6.165,73</u>	<u>24.875,01</u>	<u>1.263,01</u>	<u>7.418,31</u>
Débitos:					
Pagos		(31.183,11)	(70.739,65)	(28.077,27)	(23.694,84)
Créditos					
Provisión		25.017,38	45.864,64	26.814,26	16.276,53
SALDOS FINALES	<u>32.715,05</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011(Expresado en US\$ dolares)

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

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable al 31 de diciembre del 2012 y 2.011, es como sigue:

	Año 2012	Año 2011	Año 2010
a. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15%TRABAJADORES:			
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	206,786.76	200,202.22	182,637.22
15% Participación trabajadores	<u>31,018.01</u>	<u>30,030.33</u>	<u>27,395.58</u>
b. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:			
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	206,786.76	200,202.22	182,637.22
(-) Participación trabajadores	(31,018.01)	(30,030.33)	(27,395.58)
(+) Gastos no deducibles	4,810.61	62,062.00	-
Base imponible del impuesto a la renta	180,579.36	232,233.89	155,241.64
Impuesto a la renta	<u>41,533.25</u>	<u>55,736.13</u>	<u>38,810.41</u>
c. - CONCILIACION PARA EL PAGO:			
Impuesto a la renta causado	47,134.53	55,736.13	38,810.41
Menos:			
(+) Anticipo pendiente de pago	-	-	990.09
(-) Anticipo pagado	(47,134.53)	(40,906.44)	(32,722.36)
(-) creditos años anteriores	(16,270.88)	(31,100.57)	(37,188.62)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(16,270.88)</u>	<u>(16,270.88)</u>	<u>(30,110.48)</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 13% sobre el valor de las utilidades que la Junta de Accionistas decida reinvertir o el 23% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011(Expresado en US\$ dolares)**

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.010
Jubilacion patronal	80,446.00	-	-
Desahucio	30,758.00	-	-
	111,204.00	-	-

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre 2.012 y 2.011, 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.

20. RESERVAS

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.010
Reserva legal	48,855.88	35,992.46	24,549.62
Reserva facultative	91,557.64	91,557.64	91,557.64
Aporte futura capitalizacion	307,845.82	-	-
Reserva de capital	8,893.64	8,893.64	8,993.64
Total	457,152.98	136,443.74	125,100.90

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.

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.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2.010
Resultados provenientes adopción NIIF (b)	-127,432.68	-	-
Utilidades retenidas (a)	102,992.91	232,957.63	128,168.77
Total	-24,439.77	232,957.63	128,168.77

a) UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)****22. INGRESOS - COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2.012
Exportacion de Palmito	8,008,575.89
Otros Ingresos	6.54
Total	<u>8,008,582.43</u>

23. COSTOS – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Año 2.012
MATERIA PRIMA	4,658,909.68
MATERIALES Y SUMINISTROS DE PRODUCCIÓN	538,857.95
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	24,985.72
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	227,590.34
Total	<u>5,450,343.69</u>

24. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011 y 2010, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

25. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación, utilizados en su procesamiento informático.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

26. **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 auditoría 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.

27. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

AL 31 de Diciembre del 2.012, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

28. **OTRAS REVELACIONES**

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

29. **EVENTOS SUBSECUENTES**

AL 31 de Diciembre del 2.012 y la fecha de preparación de este informe (30 de Junio del 2.013), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICP.AIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

Con fecha 15 de marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.G.ICP.AIFRS.11.03, emitió el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladas; reconocimiento del deterioro; y designación e informe de peritos.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2012 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2013.
