

ITOA. COMISARUS

Quito, D.M., marzo de 2010

A los Señores Accionistas de
PRODUCNORTE S. A.

He procedido a examinar los Estados Financieros de la compañía PRODUCNORTE S. A. al 31 de diciembre de 2009. El Balance General y el Estado de Resultados son de responsabilidad de la Compañía.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros, para lo que fue necesario aplicar técnicas y procedimientos de auditoría de general aceptación, que incluyeron pruebas selectivas a los registros contables y más procedimientos considerados necesarios.

Los Administradores de la compañía han dado cumplimiento con lo dispuesto por los accionistas, en relación con mantener las directrices de la compañía.

La compañía mantiene un adecuado control sobre la documentación, los activos y pasivos y el cumplimiento de las normas legales vigentes, con una continua implantación de procedimientos considerados como adecuados para el desarrollo operacional.

Los registros operados en los Estados financieros de la Compañía, con relación al ejercicio anterior, se resumen de la siguiente manera:

GRUPO DE CUENTAS	2009 US\$	2008 US\$	INCREMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS CORRIENTES	1.379.996,05	1.457.164,20	(77.168,15)
ACTIVOS FIJOS	1.644.359,48	1.784.817,04	(140.457,56)
ACTIVOS DIFERIDOS	6.255,37	12.096,05	(5.840,68)
ACTIVOS NO CORRIENTE	392.195,22	309.031,80	83.163,42
PASIVOS CORRIENTES	466.824,81	389.000,68	77.824,13
PASIVOS NO CORRIENTES	957.051,13	957.051,13	0,00
PASIVOS DIFERIDOS	118.281,70	346.414,15	(228.132,45)
PATRIMONIO	1.880.648,48	1.870.643,13	10.005,35

Los Activos corrientes registran una disminución de US\$ 77.168,15 que se operan en las cuentas Inventarios \$ 200.066,60 y \$ 86.370,07 en Pagos anticipados y la diferencia por incremento en Caja bancos



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

- 3 MAYO 2010

OPERADOR 13
QUITO

\$ 17.064,03 y en Cuentas por Cobrar \$ 192.204,49.

La variación en menos en los activos fijos por US\$ 140.457,56 corresponde a las Depreciaciones del ejercicio \$ 194.935,46 y la diferencia por adquisiciones, proyecto en curso, ventas y bajas operadas en el período.

El decremento de US\$ 5.840,68 en los Activos diferidos que se registra en la cuenta de Seguros prepagados.

El Activo no corriente registra un aumento de US\$ 83.163,42 que corresponde a las cuentas de Inversiones \$ 193.163,42 y la disminución en Cuentas por Cobrar por \$ 110.000,00.

El aumento registrado de \$ 77.824,13 en los Pasivos corrientes se opera en las Cuentas por pagar por \$ 68.261,33 y la diferencia en las cuentas de Retenciones \$ 4.644,89, Provisiones \$ 4.688,70 y \$ 229,21 en Documentos por pagar

Los Pasivos no corrientes no registran variaciones con relación al ejercicio anterior.

En el Pasivo diferido se registra una disminución de US\$ 228.132,45 en la cuenta Anticipos de clientes.

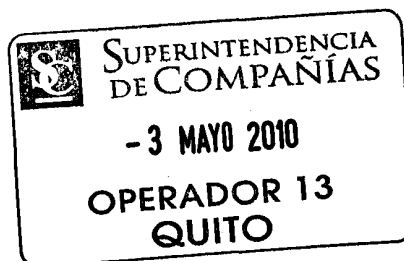
El Patrimonio de la Compañía registra un incremento de US\$ 10.005,35 y que corresponde a las Utilidades del presente ejercicio.

En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de PRODUCNORTE S. A., al 31 de diciembre de 2009, los mismos que han sido elaborados bajo Principios y Normas de contabilidad de general aceptación.

Atentamente,



CARLOS ANDINO P.
CPA REG NAC 12.140
COMISARIO



P R O D U C N O R T E S . A .
BALANCE GENERAL
EN DOLARES NORTEAMERICANOS

	AL 31-DIC-09	AL 31-DIC-08	VARIACION
ACTIVOS	3.422.806,12	3.563.109,09	-140.302,97
CORRIENTE	1.379.996,05	1.457.164,20	-77.168,15
CAJA BANCOS	76.225,60	59.161,57	17.064,03
CUENTAS POR COBRAR	959.905,46	767.700,97	192.204,49
PROVISION INCOBRABLES	-44.597,66	-44.597,66	-
INVENTARIOS	200.547,83	400.614,43	-200.066,60
PAGOS ANTICIPADOS	187.914,82	274.284,89	-86.370,07
FIJO	1.644.359,48	1.784.817,04	-140.457,56
TERRENOS	65.954,59	65.954,59	-
EDIFICIOS E INSTALACIONES	3.422.231,76	3.516.914,45	-94.682,69
MAQUINARIA, MUEBLES Y ENSERES	113.996,98	123.500,86	-9.503,88
EQUIPO COMPUTO	45.545,95	56.064,93	-10.518,98
VEHICULOS	11.097,80	8.264,15	2.833,65
OTROS ACTIVOS FIJOS	1.032.793,39	945.159,77	87.633,62
CONSTRUCCIONES EN CURSO	78.716,18	-	78.716,18
DEPRECIACION ACUMULADA	-3.125.977,17	-2.931.041,71	-194.935,46
DIFERIDO	6.255,37	12.096,05	-5.840,68
SEGUROS	18.766,17	20.736,05	-1.969,88
AMORTIZACION ACUMULADA	-12.510,80	-8.640,00	-3.870,80
NO CORRIENTE	392.195,22	309.031,80	83.163,42
CUENTAS POR COBRAR	-	110.000,00	-110.000,00
INVERSIONES	392.195,22	199.031,80	193.163,42
PASIVOS	1.542.157,64	1.692.465,96	-150.308,32
CORRIENTE	466.824,81	389.000,68	77.824,13
DOCUMENTOS POR PAGAR	3.837,05	3.607,84	229,21
CUENTAS POR PAGAR	313.278,41	245.017,08	68.261,33
RETENCIONES	29.765,48	25.120,59	4.644,89
PROVISIONES SOCIALES	119.943,87	115.255,17	4.688,70
NO CORRIENTE	957.051,13	957.051,13	-
DOCUMENTOS POR PAGAR	550.000,00	550.000,00	-
CUENTAS POR PAGAR	407.051,13	407.051,13	-
DIFERIDO	118.281,70	346.414,15	-228.132,45
ANTICIPOS	118.281,70	346.414,15	-228.132,45
PATRIMONIO	1.880.648,48	1.870.643,13	10.005,35
CAPITAL	511.679,00	511.679,00	-
RESERVA LEGAL	37.950,70	37.950,70	-
RESERVA DE CAPITAL	1.363.289,43	1.363.289,43	-
RESULTADOS ACUMULADOS	-42.276,00	51.476,41	-93.752,41
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	10.005,35	-93.752,41	103.757,76
PASIVOS Y PATRIMONIO	3.422.806,12	3.563.109,09	-140.302,97

103.757,76
-140.302,97
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

- 3 MAYO 2010
OPERADOR 13
QUITO

P R O D U C N O R T E S . A .
ESTADO DE RESULTADOS
EN DOLARES NORTEAMERICANOS

	AÑO 2009	AÑO 2008	VARIACION
INGRESOS	<u>2.984.850,72</u>	<u>2.737.517,30</u>	<u>247.333,42</u>
VENTAS NACIONALES	1.717.268,28	1.042.766,83	674.501,45
EXPORTACIONES	1.090.484,47	1.650.161,08	-559.676,61
OTROS	<u>177.097,97</u>	<u>44.589,39</u>	<u>132.508,58</u>
EGRESOS	<u>2.974.845,37</u>	<u>2.831.269,71</u>	<u>143.575,66</u>
COSTO DE VENTAS	2.389.360,30	2.257.527,15	131.833,15
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	555.703,04	523.923,83	31.779,21
GASTOS FINANCIEROS	28.981,23	48.392,77	-19.411,54
OTROS	<u>800,80</u>	<u>1.425,96</u>	<u>-625,16</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES	<u>10.005,35</u>	<u>-93.752,41</u>	<u>103.757,76</u>

