



*Edin Mantilla Castillo*

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009  
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR





COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/11



19 de marzo de 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía  
COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A., al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.  
C.P.A. 1755  
Auditor Externo - SC-RNAE 027

#####



*Edin Mantilla Castillo*

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009  
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2008	años Anexo No.	2009
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	-	-	2.336,17 ✓
Cuenta Accionistas o Socios	925.059,32 ✓	-	1.019.185,34 ✓
Pasivos Acumulados	1.290,78 ✓	-	-
Impuestos Diversos	74.667,46 ✓	3	3.574,47 ✓
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1.001.017,56</b>		<b>1.025.095,98 ✓</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A LARGO PLAZO:</b>			
Cuentas Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	63.579,22 ✓	-	-
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Social	800,00	-	800,00 ✓
Revaluación Terreno	6.820.000,00	-	6.820.000,00 ✓
Capital Adicional	5.865.733,07	-	5.865.733,07 ✓
Aporte Capitalización	206.865,15	-	300.991,17 ✓
Reserva Legal	400,00	-	400,00 ✓
Reserva Facultativa	379.522,68	-	426.585,70 ✓
P/G. del Ejercicio Actual	235.315,06	-	274.397,71 ✓
<b>Total Pasivo no Corriente y Patrimonio</b>	<b>13.572.215,18</b>		<b>13.688.907,65</b>
<b>TOTAL CTAS. PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>14.573.232,74</b>		<b>14.714.003,63 ✓</b>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.



COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en U. S. Dólares)

INGRESOS:	
VENTAS BRUTA:	-345.744,00
EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS:	<u>0,00</u>
Utilidad Bruta	-345.744,00
Menos:	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>42.845,42</u>
Utilidad Bruta	-302.898,58
Más/Menos:	
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	5.851,41
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-16644,88
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>39.294,34</u>
Utilidad Neta	<u><u>-274.397,71</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL social	adicional	aporte	RESERVAS legal	facultativa	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldos iniciales al 1 de Ene.2009	800,00	12.685.733,07	206.865,15	400,00	379.522,68	235.315,06	13.508.635,96
Aumento para Capitalización	-	-	94.126,02	-	-	-	94.126,02
Aumento Dividendos Accionistas	-	-	-	-	47.063,02	-	47.063,02
Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-235.315,06	-235.315,06
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	-	-	274.397,71	274.397,71
Saldos finales al 31 de Dic.2009	800,00	12.685.733,07	300.991,17	400,00	426.585,70	274.397,71	13.688.907,65

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.



COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en U.S.Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:	
Operaciones:	
- Resultados del Ejercicio	274.397,71
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	<u>696,96</u>
	275.094,67
Deudas Bancarios y Financieras	-63.579,22
Aportes Capitalización	94.126,02
Reserva Facultativa	47.063,02
Resultados Acumulados	<u>-235.315,06</u>
	117.389,43
CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:	
Inversiones a Largo Plazo	<u>-16.644,88</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>100.744,55</u></u>
RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	
AUMENTOS (DISMINUCIONES):	
Cuenta Accionistas o Socios	-94.126,02
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	74.941,69
Impuestos Diversos	120.974,27
Cuentas y Documentos por Pagar	-2.336,17
Pasivos Acumulados	<u>1.290,78</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>100.744,55</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.



*Edin Mantilla Castillo*

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

**COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009**  
(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador, el ocho de septiembre de mil novecientos setenta y siete, ante el doctor Cristóbal Guarderas, Notario de este Cantón, en su Registro de Escrituras Públicas, se incorpora una Constitución de Sociedad "Comercial Industrial Ecuatoriana Compañía Limitada.

La Compañía se denominará COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA C.LTDA. y, por tanto, en todas sus operaciones mercantiles, civiles, laborales, gestiones, actos y negocios en general, durará con esta denominación; la compañía se registrará por las disposiciones de las Leyes Mercantiles, Código Civil y demás aplicables, y por normas constantes del presente contrato social.

La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la elaboración de detergentes para industrias y similares; venta y distribución de sus productos, etc. podrá además dedicarse a otros objetos conexos o no con su principal actividad, pudiendo por tanto realizar y ejercer toda clase de actos, operaciones y contratos mercantiles y civiles permitidos por las Leyes ecuatorianas, como importaciones, exportaciones, establecimiento de agencias, sucursales, representaciones, factores, etc..

La duración de la compañía será de veinte años, contados a partir de la inscripción del presente contrato en el Registro Mercantil; pero podrá disolverse en cualquier tiempo por resolución de la Junta General de Socios, en la forma prevista en la Ley.

El domicilio de la Compañía será la ciudad de Quito; por resolución de la Junta General podrán establecerse sucursales, agencias y representaciones en otros lugares distinto, dentro o fuera del territorio ecuatoriano.

El capital de la Compañía es de trescientos mil sucres, y se halla dividido en trescientas aportaciones de un mil sucres cada una.

El aporte del capital social se ha hecho en dinero efectivo y de contado; en la siguiente proporción; el señor Francisco Nussbaum; ciento cincuenta mil sucres; y la señorita Lilian Margarita Ruf, ciento cincuenta mil sucres; en consecuencia el primer aportante ha efectuado ciento cincuenta aportaciones y la última así mismo en ambos casos de un mil sucres cada una; con lo cual el capital de la Compañía se halla totalmente suscrito e íntegramente pagado.

A la fecha del presente ejercicio económico el capital de la Compañía, COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA C. LTDA. asciende a la cantidad de OCHOCIENTOS DOLARES 00/100 DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

La compañía Comercial Industrial Ecuatoriana se transformó como sociedad anónima el 1ro. de julio de 1989 con escritura pública ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, inscrita en Registro Mercantil el 8 de marzo de 1990 bajo el número 424, tomo 121.



2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia de Compañías

Todas las cifras de los reportes y estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Se registra al costo de adquisición, más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados.

c) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	33



d) CUENTA SOCIOS:

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, se conceptúa como Capital de Operación o Trabajo. No dispone fecha de reintegro ni gana intereses, como tampoco están establecidas garantías.

e) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

f) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

g) IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

h) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Las reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

i) EVENTOS SUBSECUENTES:

Siendo que en los estados financieros y en la declaración a la Superintendencia no indica lo contrario, no manifiesto la existencia de cuentas contingentes y cuentas de orden.

No existen hechos relevantes que afecten la racionalidad de los estados financieros, en el período que comprende la fecha del cierre del balance y la fecha del dictamen, motivo por el cual no expreso ningún comentario en el informe.



3.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Impuestos Diversos se forma de la siguiente manera:

Servicio de Rentas Interna	
Impuesto retenido	27.659,52
Impuesto al valor agregado	702,16
IVA. 12% Impuestos	3.457,44
Crédito Tributario a/	3.946,84
Impuesto a/c compañía 2009	<u>58.952,33</u>
B/G - s/d	<u><u>94.718,29</u></u>

IVA. 12% impuesto	3.457,44
Retenciones en la Fuente	
2% Rendimientos Financieros	<u>117,03</u>
B/G - s/a	<u><u>3.574,47</u></u>



4.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	PROPIEDADES Aumentos y Disminuciones		DEPRECIACIONES Aumentos y Disminuciones		Balance Neto Libro	
	saldo inicial ene. 1, 2009	Movimientos débitos créditos	saldo actual dic.31, 2009	saldo inicial ene. 1, 2009		Movimientos débitos créditos
<b>BIENES NO DEPRECIABLES</b>						
Terrenos	6.924.126,96		6.924.126,96			6.924.126,96
<b>BIENES DEPRECIABLES</b>						
Edificios	355,36		355,36	355,36		0,00
Equipo de Computación	2.112,00		2.112,00	929,28	696,96	485,76
subtotal	2.467,36	0,00	2.467,36	1.284,64	0,00	1.981,60
B/G	6.926.594,32	0,00	6.926.594,32	1.284,64	0,00	1.981,60
						6.924.612,72