



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 2011
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR**

RUC. No.190046443001





COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

INDICE

	Pág. No.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	01
BALANCE GENERAL	
Activos	02
Pasivos	03
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS	04/05
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	06
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA	07
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	08/11



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2011

(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2010	años Anexo No.	2011
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	258.302,48	-	-
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	-	3	568.682,33
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	3.939,35	-	3.456,36
Impuestos Diversos	113.322,84	4	203.584,26
Total Activo Corriente	375.564,67		775.722,95
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	6.924.126,96	-	6.924.126,96
Bienes Depreciables	2.467,36	-	-
Menos: Depreciación Histórica	-2.467,36	-	-
DIFERIDO:			
Inversiones a Largo Plazo	7.631.567,47	-	7.639.100,88
Total Activo no Corriente	14.555.694,43		14.563.227,84
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	14.931.259,10		15.338.950,79

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.

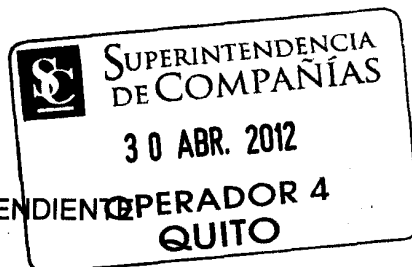


Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

13 de abril del 2012



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE OPERADOR 4

QUITO

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 2011, 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 2011, 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.P.A. 1755



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2011
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2010	años Anexo No.	2011
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras			
Cuentas y Documentos por Pagar	7.963,85	5	166.179,13
Cuenta Accionistas	1.019.185,34	-	729.918,27
Dividendos Accionistas	-	-	289.267,07
Impuestos Diversos	25,17	-	29,40
Total Pasivo Corriente	1.027.174,36		1.185.393,87
 PATRIMONIO:			
Capital Social	800,00	-	800,00
Revaluación Terreno	6.820.000,00	-	6.820.000,00
Capital Adicional	98.126,16	-	98.126,16
Aporte Capitalización	300.991,17	-	300.991,17
Reserva Legal	400,00	-	400,00
Reserva Facultativa	426.585,70	-	426.585,70
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	207.355,34	-	474.291,34
P/G. del Ejercicio Actual	282.219,46	-	264.755,64
Reserva para Valuación de Inversiones	5.767.606,91	-	5.767.606,91
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio	13.904.084,74		14.153.556,92
TOTAL CTAS. PASIVOS Y PATRIMONIO	14.931.259,10		15.338.950,79

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Expresado en U. S. Dólares)**

	años	
	2010	2011
INGRESOS:		
Arriendo Local	-345.744,00	(345.744,00)
Ingresos por Inversión	-	(22.816,87)
Total Ventas	-345.744,00	(368.560,87)
 Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	78.808,00	47.134,49
GASTOS OPERACIONALES	-	56.670,74
Utilidad Bruta	-266.936,00	-264.755,64
 Más/Menos:		
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-15.283,46	-
 Utilidad Neta	-282.219,46	-264.755,64

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

Comercial Industrial Ecuatoriana S.A.
Dic.31,2011

RELACION DE GASTOS

Administrativo	
Tasa Superintendencia	13.743,21
Honorarios	3.171,12
Seguro contra incendio	6.408,18
Viajes y Movilización	23.539,74
Imprenta	99,00
Otros	8,50
Diversos	164,74

B/G	<u>47.134,49</u>
-----	------------------

Operacionales	
Cámara de Comercio - UIO	361,95
Impto. 1.5 por mil	20.746,23
Patente Municipal	35.562,56

P/G	<u>56.670,74</u>
-----	------------------



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 2011

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	aporte	legal	acumulados	
Saldos iniciales al 1 de Ene.2011	800,00	12.685.733,07	300.991,17	400,00	489.574,80	13.904.084,74
Resultados Acumulados					-15.283,46	-15.283,46
P/G. del Ejercicio Actual					264.755,64	264.755,64
Saldos finales al 31 de Dic.2011	800,00	12.685.733,07	300.991,17	400,00	739.046,98	14.153.556,92

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en U.S.Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	264.755,64
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	-2.467,36
subtotal	262.288,28

PASIVO NO CORRIENTE:

Resultados Acumulados	-15.283,46
total	247.004,82

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

ACTIVO NO CORRIENTE:

Bienes Depreciables	2.467,36
Inversiones a Largo Plazo	-7.533,41
total	-5.066,05

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 241.938,77

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y Bancos	-258.302,48
Cuentas y Documentos por Cobrar	568.682,33
Cuenta Accionistas	289.267,07
Pagos Anticipados	-482,99
Impuestos Diversos	90.257,19
Dividendos Accionistas	-289.267,07
subtotal	400.154,05

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas y Documentos por Pagar	-158.215,28
subtotal	-158.215,28

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 241.938,77

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011
(Expresado en US. 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 COMPAÑÍA LIMITADA.

La Compañía se denominará COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA C. LTDA. y por lo tanto, en todas sus operaciones mercantiles, civiles, laborales, gestiones, actos y negocios en general, durará con esta denominación; la compañía se regirá 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 lo tanto realizar y ejercer toda clase de actos, operaciones y contratos mercantiles y civiles permitidos por las Leyes ecuatorianas, como importaciones, exportaciones, establecimientos 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, podrá 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 los cal 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 primero de julio de mil novecientos ochenta y nueve, con escritura pública, ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el ocho de marzo de mil novecientos noventa, 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 por la NEC 17 y disposiciones complementaras de la Superintendencia de Compañías.

Todas las cifras de los reportes y estados financieros están expresados 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 debidamente aceptados.

a) IMPUETOS 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) CUENTA ACCIONISTAS:

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.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

c) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual par 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 capitalizado en su totalidad.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

3.- REPORTE DE LA CUENTA POR COBRAR

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de esta cuenta se forma de siguiente manera:

Cientes	
Jaboneria Wilson	(*) 566.652,61
Gascha Nussbaum	<u>2.029,72</u>
B/G	<u>568.682,33</u>

Cobranzas a/c Jaboneria Wilson
Arriendo Terreno
14.406 mts2.

31/01/2011	FV 457	26.507,04
25/02/2011	458	26.507,04
24/03/2011	460	26.507,04
27/04/2011	461	26.507,04
31/05/2011	462	26.507,04
28/06/2011	546	26.507,04
26/07/2011	547	26.507,04
23/08/2011	573	26.507,04
29/09/2011	574	26.507,04
26/10/2011	577	26.507,04
30/11/2011	580	26.507,04
21/12/2011	581	<u>26.507,04</u>
Total anual		<u>318.084,48</u>
Más: Saldo año anterior		257.028,18
Menos: Abono cd 02, 03		<u>-8.460,05</u>
B/G		<u>566.652,61</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

4.- IMPUESTOS DIVERSOS

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de esta cuenta se resume así:

Servicio de Renta Interna	
Retenido	55.319,04
IVA - Impuesto al valor agregado	25,81
Crédito Tributario	7.495,02
Impuesto a la Renta	
Anticipo a/c Compañía	<u>140.744,39</u>
B/G	<u><u>203.584,26</u></u>

5.- REPORTE DE LA CUENTA POR PAGAR

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de la cuenta por pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores	
Jabonería Wilson	164.221,09
Diversos	<u>1.958,04</u>
B/G	<u><u>166.179,13</u></u>