CORPORACIÓN EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A.
CESA

Informe de auditoría a los
estados financieros
Al 31 de diciembre de 2009

CORPORACIÓN EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A.
CESA

C O N T E N I D O:

	Página
Opinión	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo por el método directo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 17

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
CORPORACIÓN EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A. CESA

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CORPORACIÓN EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A. CESA,** que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **CORPORACIÓN EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A. CESA.,** al 31 de diciembre del 2009 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis en un tema importante

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo con el cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.

Quito, 15 de abril de 2010

Iván Sandoval V.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
Lic. Prof. No. 1855
SC-RNAE No. 171

CORPORACIÓN EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A. CESA

Balance General
Al 31 de diciembre de 2009
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Diciembre 31, 2,009
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Caja y bancos	4	42,538
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	5	475,020
Inventarios	6	438,002
Gastos pagados anticipados	7	23,584
		979,144
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo - neto	8	316,312
Otros activos	9	5,375
		321,687
ACTIVOS TOTALES		**1,300,831**
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes		
Obligaciones con instituciones financieras		5,521
Proveedores	10	1,362,529
Gastos acumulados por pagar	11	12,408
Suman los pasivos corrientes		**1,380,458**
TOTAL PASIVOS		**1,380,458**
Patrimonio		
Capital social	12	2,000
Reserva legal	13	1,542
Resultados acumulados		-98,961
Resultado neto del ejercicio		15,792
Total Patrimonio		**-79,627**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		**1,300,831**

Dra. Gloria Prieto
GERENTE GENERAL

Ing. Juan Carlos Realpe
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A. CESA

Estados de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2009
(Expresado en dólares americanos)

	Nota	Diciembre 31, de 2.009
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias		263.026
Costo de ventas		(151.744)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		111.282
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración y venta		86.277
		(86.277)
UTILIDAD OPERACIONAL		25.005
OTROS INGRESOS		392
OTROS EGRESOS		
Gastos financieros		313
		79
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**25.084**
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	11	3.845
Impuesto a la renta	11	5.447
		(9.292)
RESULTADO INTEGRAL NETO		**15.792**

Dra. Gloria Prieto
GERENTE GENERAL

Ing. Juan Carlos Realpe
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A. CESA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2009
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2008	**2.000**	**189**	**-111.132**	**13.524**	**-95.419**
Transferencia		1.353	12.171	-13.524	0
Resultado del ejercicio				15.792	15.792
Diciembre 31, 2009	**2.000**	**1.542**	**-98.961**	**15.792**	**-79.627**

Dra. Gloria Prieto
GERENTE GENERAL

Ing. Juan Carlos Realpe
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A. CESA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta del ejercicio	25.084
Ajuste para conciliar la utilidaddel ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	1.474
Provision varias	5.869
Participacion empleados y trabajadores	-3.845
Impuesto a la renta	-5.447
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	308.588
Cuentas por pagar	-762.425
Inventarios	458.333
Pagos anticipados	9.161
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	36.792
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisicion de activos fijos	-3.786
Cargos diferidos	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-3.786
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	0
Prestamos de accionistas	-887
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-887
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	32.119
Caja y equivalentes de caja al principio del año	4.898
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	37.017

Dra. Gloria Prieto
GERENTE GENERAL

Ing. Juan Carlos Realpe
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **CORPORACION EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A. CESA.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3.

"Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012. Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011."

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

Plan de capacitación.
Plan de implementación.
Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

2. GENERALIDADES

CORPORACIÓN EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A. CESA, es una sociedad anónima constituida el 7 de julio de 2003 de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo con regulaciones vigentes. La compañía tendrá como domicilio principal la cuidad de Guayaquil – Ecuador.

Objeto Social: La compañía tiene como objeto social la importación, exportaciones, compra – venta y distribución de productos de consumo masivo, y de toda marca de licores nacionales y/o extranjeros.

Plazo de Duración: 50 años de acuerdo con la escritura de constitución pudiendo prorrogar su plazo o disolverla anticipadamente en base a la resolución de la Junta General de Accionistas.

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. **Bases de presentación.** - Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

b. **Provisiones para cuentas incobrables.** - La Compañía acostumbra a provisionar la reserva para incobrabilidad en base a un porcentaje equivalente al 1% sobre el saldo de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

b. **Provisiones para cuentas incobrables. -** La Compañía acostumbra a provisionar la reserva para incobrabilidad en base a un porcentaje equivalente al 1% sobre el saldo de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

c. **Valuación de inventarios. -** Los inventarios de mercaderías disponibles para la venta al cierre del ejercicio están valorizados al costo (promedio ponderado). El costo de los inventarios así valorados no excede al valor del mercado.

d. **Gastos pagados por anticipado. -** Para esta cuenta de activo la Compañía registra los pagos a terceros que realiza mientras se recibe el servicio contratado o perdura la vigencia de este. Se registra en cuentas de resultados cuando se cumple esas condiciones.

e. **Propiedades. -** Están registrados al costo el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para maquinaria, instalaciones, muebles y enseres y 5 para vehículos y 3 para equipo de computación.

f. **Amortizaciones. -** La amortización de cargos diferidos se ajusta a lo dispuesto por la Ley, estos rubros se amortizarán hasta en 5 años.

g. **Otros activos. -** En este rubro se agrupan los valores entregados por la Compañía a terceros, en concepto especialmente de garantías. También se registra en esta cuenta las adquisiciones de moldes que sirven para la producción, los mismos que se amortizarán en línea recta en un período de cinco años desde la fecha de su adquisición.

4. CAJA Y BANCOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Detalle	Cuenta Numero	Diciembre 31, 2009
Caja chica		85
Produbanco	2002018159	42.453
Total		**42.538**

5. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2.009
Clientes	133.538
Compañias relacionadas	342.753
	476.291
(-) Provisión para cuentas incobrables	-1.271
Total	**475.020**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31, 2009
Anticipo impuesto a la renta	
Retenciones en la fuente	18.434
Seguros pagados por anticipado	530
Anticipo proveedores mercaderia	4.620
Total	**23.584**

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Diciembre 31, 2.009
Anticipo obra edificio	311.523	0	311.523
Muebles y Enseres	6.165	3.100	3.065
Equipos de oficina	1.053	1.237	-184
Equipos de computacion	3.658	2.581	1.077
Vehículos	2.782	1.951	831
Total	**325.181**	**8.869**	**316.312**

El movimiento de esta cuenta durante el año 2009 es como sigue:

	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Total
Diciembre 31, 2008	**323.898**	**-7.394**	**316.504**
Adiciones	1.283		1.283
Gasto depreciación		-1.475	-1.475
Diciembre 31, 2009	**325.181**	**-8.869**	**316.312**

9. OTROS ACTIVOS

Esta cuenta está integrada por lo siguiente:

Descripción	Costo Histórico	Amortización Acumulada	Diciembre 31, 2.009
Registros sanitarios	40.247	34.872	5.375
Total	**40.247**	**34.872**	**5.375**

10. PROVEEDORES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31, 2.009
Proveedores de servicio	215.251
Proveedores del exterior	1.147.279
Total	**1.362.530**

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2.009
Sueldos por pagar	1.913
Obligaciones con el IESS	1.203
Participación en utilidades empleados	3.845
Impuesto a la Renta	5.447
Total	**12.408**

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **CORPORACION EMPRESARIAL ECUATORIANA S.A CESA.**, al 31 de diciembre 2009 fue de US$ 2.000, dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de valor cada una.

13. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá en el siguiente ejercicio económico, el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

14 . EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y a la fecha de emisión del informe de los auditores externos (abril 15 de 2010); no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.