

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	2
Estado de Resultado	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suarez González, CPA

A los Señores Accionistas de
Cernyt S.A.

1. Hemos auditado el balance general de Cernyt S.A. al 31 de diciembre del 2011, el correspondiente estado de resultado, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 de los controles internos de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

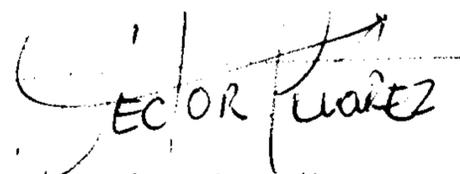
Héctor Suarez González, CPA

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía Cernyt S.A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador

Marzo 6, 2012



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

CERNYT S.A.
 Balance General
 Al 31 de Diciembre del 2011
 (En dolares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos	19,145	Cuentas por Pagar (Nota 7)	1,938,865
Cuentas y Documentos por Cobrar (Nota 3)	314,255	Gastos Acumulados (Nota 8)	15,123
Inventarios (Nota 4)	1,307,116		
Gastos Anticipados	<u>89,446</u>		
Total Activo Corriente	<u>1,729,962</u>	Total Pasivo Corriente	<u>1,953,988</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipos (Nota 5)	2,398	PATRIMONIO	
Cargos Diferidos (Nota 6)	264,852	Capital Social (Nota 9)	800
		Resultados Acumulados	3,696
		Resultado del Ejercicio	<u>38,728</u>
Total Activo No Corriente	<u>267,250</u>	Total del Patrimonio	<u>43,224</u>
Total Activos	<u><u>1,997,212</u></u>	Total Pasivos y Patrimonio	<u><u>1,997,212</u></u>



CERNYT S.A.
Estado de Resultado
Al 31 de Diciembre del 2011
(En dolares estadounidenses)

INGRESOS

Ventas Netas	2,287,745
Costos de Ventas	-2,054,045
Utilidad Bruta	<u>233,700</u>
Gastos Operacionales	
Gastos de Administracion	-186,754
Total Gastos Operacionales	<u>-186,754</u>
Utilidad (Perdida) Operacional	46,946
Otros, Ingresos (Egresos), neto	-1,384
Resultado antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	45,562
Participación Trabajadores	-6,834
Impuesto a la Renta	0
Resultado del Ejercicio	<u><u>38,728</u></u>

CERNYT S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	3,696	0	4,496
Resultado del Ejercicio	0	0	38,728	38,728
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>800</u>	<u>3,696</u>	<u>38,728</u>	<u>43,224</u>

CERNYT S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año terminado al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

<u>Flujo de Efectivo por Actividades de Operación</u>	<u>2011</u>
Resultado Contable	38,728
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación</i>	
Depreciacion	16,875
Participacion Trabajadores e impuesto a la renta	6,834
 <i>Cambios Netos en Activos y Pasivos</i>	
Cuentas por Cobrar	-87,718
Inventarios	-332,626
Cuentas por Pagar	350,298
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u><u>-7,609</u></u>
 <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>	
Compras de Activos Fijos	0
	<hr/>
Efectivo neto provisto en las Actividades de Inversión	<u><u>0</u></u>
 Disminución neto del Efectivo	-7,609
Efectivo al Inicio del Periodo	26,754
	<hr/>
Efectivo al Final del Periodo	<u><u>19,145</u></u>

CERNYT S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011

1. Descripción del negocio y objeto social

Cernyt S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 22 de Diciembre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución el 19 de enero del 2009.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC de la Superintendencia de Compañías del 20 de Julio del 2008, dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de estados financieros, en base a lo siguiente:

- A partir de Enero del 2010 para las compañías y los entes sujetos por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 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 (NIIF) a partir del ejercicio económico del año 2009.

CERNYT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2011

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

- A partir de Enero del 2011 para las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieran conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras, paraestatales privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 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 (NIIF) a partir del ejercicio del año 2010.
- A partir del año 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Para este grupo, se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico del año 2011.

CERNYT S.A. pertenece al tercer grupo de compañías establecida por la Superintendencia de Compañías obligadas a implementar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES en el año 2012. En Mayo del 2011, CERNYT S.A. debió enviar a la Superintendencia de Compañías el Plan de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y hasta el 30 de Noviembre del 2011, debió enviar la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición (31 de Diciembre del 2010), con Acta de Junta de Accionista debidamente aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

Caja y bancos

Caja y bancos están definidos como efectivo y depósitos y transferencias en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

CERNYT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2011

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura las cuales generalmente tienen entre 30 y 45 días de plazo de crédito menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión de cuentas de dudoso cobro es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable, con cargo a los resultados del ejercicio.

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas se reconocen y registran al costo.

Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de adquisición y su valuación se realiza en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades y equipos

Están registrados al costo. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%

Cargos diferidos

Representan principalmente los costos incurridos por compra de licencias de software de software financiero administrativo y sus mejoras, mismos que se registran al costo. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en un período de 5 años.

CERNYT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2011

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga y determinado en el estado de resultados

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 24% sobre la base imponible determinada en el Estado de Resultados. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos y gastos

Los ingresos por las ventas se registran en el momento en que se realizan, en el momento en que el riesgo y el beneficio de la propiedad de los servicios se han transferido al beneficiario. Los gastos se registran de acuerdo al método del devengado.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2011, las Cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2011
	<i>(US Dólares)</i>
Clientes	a) 4,656
Anticipo a proveedores	97,848
Empleados	430
Crédito tributario	b) 85,032
Otras	126,290
	<hr/> 314,255 <hr/>

CERNYT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2011

3. Cuentas por cobrar

a.) Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos terminados, con plazos de hasta 30 días y no generan intereses. La compañía no tiene como política realizar provisión para cuentas incobrables.

b.) Créditos tributarios, corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta no compensados dentro de dicho período.

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2011, los Inventarios consisten de lo siguiente:

	2011
	<i>(US Dólares)</i>
Materia Prima	12,467
Productos en Proceso	1,294,649
	<hr/> 1,307,116 <hr/>

Los inventarios están libres de gravámenes y son de libre disposición.

5. Propiedad, Planta y Equipos

El detalle es el siguiente:

	2011
	<i>(US Dólares)</i>
Muebles y Enseres	1,770
Equipos de Oficina	1,170
Equipos de Computación	8,144
Software	3,200
	<hr/> 14,284 <hr/>
Menos depreciación acumulada	(11,886)
Saldo Final	<hr/> 2,398 <hr/>

CERNYT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2011

6. Otros activos y Cargos diferidos

Al 31 de Diciembre del 2011, los Cargos diferidos consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Otros activos:	
Costos de Desbroce y nivelación	233,492
Investigación y Desarrollo (Convenio INIAP)	<u>31,360</u>
	<u>264,852</u>

7. Cuentas por pagar

Al 31 de Diciembre del 2011, las Cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Anticipo de clientes (Cervecería Nacional)	(1,867,148)
Proveedores locales	c) (64,938)
Otras	<u>(6,779)</u>
	<u>(1,938,865)</u>

c.) Los Proveedores locales, corresponden a facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 45 días, mismas que no devengan interés.

8. Gastos Acumulados

El detalle es el siguiente:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Decimo Tercer Sueldo	(618)
Decimo Cuarto Sueldo	(1,848)
Vacaciones	(5,790)
Fondo de Reserva	(33)
Participación Trabajadores	<u>(6,834)</u>
	<u>(15,123)</u>

CERNYT S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011

9. Capital pagado

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

10. Situación tributaria

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2011, la Compañía sumó gastos no deducibles por USD 12.054.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2009 hasta el 2011 no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes, a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

11. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de este informe, no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.

12. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta General Extraordinaria de Accionistas para su conocimiento y aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.