



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

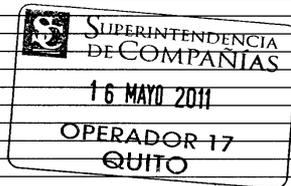
NOMBRE DE LA ENTIDAD: CEPESA S. A
Dirección Comercial: AVENIDA 6 DE DICIEMBRE No. 24-48
No. Expediente 325458

CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL AL 31/12/2009

DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES	
			DEBE	HABER		
INGRESOS						
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	27,024,917.00				27,047,008.00
VENTA DE BIENES	4101	27,024,917.00	0	22091		27,047,008.00
PRESTACION DE SERVICIOS	4102	-	-	-		-
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103	-	-	-		-
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	-	-	-		-
REGALÍAS	4105	-	0	0		-
INTERESES	4106	-	0	0		-
DIVIDENDOS	4107	-	0	0		-
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4108	-	0	0		-
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4109	-	-	-		-
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4110	-	0	-		-
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4111	-	0	-		-
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4112	-	0	0		-
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	16,359,973.00				16,657,228.00
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	16,359,973.00				16,657,228.00
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510101	3,584,775.00	0	0		3,584,775.00
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510102	1,587,580.00	0	0		1,587,580.00
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510103	4,739,231.00	0	0		4,739,231.00
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510104	-2,278,968.00	297255	0		-1,981,713.00
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	1,835,819.00	0	0		1,835,819.00
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	5,124,676.00	0	0		5,124,676.00
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	3,368,957.00	0	0		3,368,957.00
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-1,602,097.00	0	0		-1,602,097.00
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	-	-	-		-
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	-	-	-		-
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	-	-	-		-
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	-	-	-		-
(*) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	-	0	0		-
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	-	0	0		-
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	-	0	0		-
(*) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	-	0	0		-

**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**
16 MAYO 2011
OPERADOR 17
QUITO

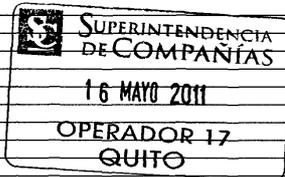
DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				SALDOS NIIF EXTRACONTABLES	
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION				
			DEBE	HABER			
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	-	0	0	-	P	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	-	0	0	-	P	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104	-	0	0	-	P	
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	-	0	0	-	P	
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	-	0	0	-	P	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	-	0	0	-	P	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404	-	0	0	-	P	
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	-	0	0	-	P	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	-	0	0	-	P	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	-	0	0	-	P	
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	-	0	0	-	P	
GANANCIA BRUTA	Subtotal A (41 - 51)	42	10,664,944.00		10,389,780.00		
OTROS INGRESOS	43	258,995.00			258,995.00		
DIVIDENDOS	4301	3,206.00	0	0	3,206.00	P	
INTERESES FINANCIEROS	4302	68,513.00	0	0	68,513.00	P	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	0	0	0	0	P	
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	0	0	0	0	P	
OTRAS RENTAS	4305	187,276.00	0	0	187,276.00	P	
GASTOS	52	7,270,953.00			6,852,739.00		
GASTOS DE VENTA	5201	1,716,431.00			1,716,431.00		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	228,098.00	0	0	228,098.00	P	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520102	135,374.00	0	0	135,374.00	P	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	72,919.00	0	0	72,919.00	P	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	-	0	0	-	P	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105	-	0	0	-	P	
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106	-	0	0	-	P	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107	-	0	0	-	P	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	-	0	0	-	P	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	-	0	0	-	P	
COMISIONES	520110	432,801.00	0	0	432,801.00	P	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	421,480.00	0	0	421,480.00	P	
COMBUSTIBLES	520112	58,787.00	0	0	58,787.00	P	
LUBRICANTES	520113	-	0	0	-	P	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520114	-	0	0	-	P	
TRANSPORTE	520115	255,297.00	0	0	255,297.00	P	
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520116	-	0	0	-	P	
GASTOS DE VIAJE	520117	111,675.00	0	0	111,675.00	P	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520118	-	0	0	-	P	
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119	-	0	0	-	P	
DEPRECIACIONES:	520121	-	0	0	-	P	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	-	0	0	-	P	



DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				SALDOS NIIF EXTRACONTABLES	
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION				
			DEBE	HABER			
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102	-	0	0	-	P	
AMORTIZACIONES:							
INTANGIBLES	52012201	-	0	0	-	P	
OTROS ACTIVOS	52012202	-	0	0	-	P	
GASTO DETERIORO:							
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301	-	0	0	-	P	
OTROS ACTIVOS	52012306	-	0	0	-	P	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:							
MANO DE OBRA	52012401	-	0	0	-	P	
MATERIALES	52012402	-	0	0	-	P	
COSTOS DE PRODUCCION	52012403	-	0	0	-	P	
GASTO POR REESTRUCTURACION	520125	-	0	0	-	P	
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520126	-	0	0	-	P	
OTROS GASTOS	520127	-	0	0	-	P	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5202	3,664,312.00	0	0	3,246,098.00		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520201	912,392.00	0	0	912,392.00	P	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520202	186,888.00	0	0	186,888.00	P	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	100,668.00	0	0	100,668.00	P	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520204	168,413.00	0	0	168,413.00	P	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520205	311,683.00	0	0	311,683.00	P	
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520206	-	0	0	-	P	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520207	-	0	0	-	P	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520208	145,599.00	0	0	145,599.00	P	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520209	104,984.00	0	0	104,984.00	P	
COMISIONES	520210	-	0	0	-	P	
COMBUSTIBLES	520212	-	0	0	-	P	
LUBRICANTES	520213	-	0	0	-	P	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520214	130,130.00	0	0	130,130.00	P	
TRANSPORTE	520215	-	0	0	-	P	
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520216	-	0	0	-	P	
GASTOS DE VIAJE	520217	47,860.00	0	0	47,860.00	P	
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520218	126,817.00	0	0	126,817.00	P	
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520219	-	0	0	-	P	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220	53,576.00	0	0	53,576.00	P	
DEPRECIACIONES:							
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	520221	282,971.00	0	0	282,971.00	P	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52022101	282,971.00	0	0	282,971.00	P	
AMORTIZACIONES:							
INTANGIBLES	520222	44,581.00	0	0	44,581.00	P	
OTROS ACTIVOS	52022201	-	0	0	-	P	
OTROS ACTIVOS	52022202	44,581.00	0	0	44,581.00	P	



DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				SALDOS NIIF EXTRACONTABLES	
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION				
			DEBE	HABER			
GASTO DETERIORO	520223	165,800.00	0	0	-263,921.00		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022301	-	0	0	-	P	
INVENTARIOS	52022302	45,600.00	0	0	45,600.00	P	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52022303	-	0	0	-	P	
INTANGIBLES	52022304	-	0	0	-	P	
CUENTAS POR COBRAR	52022305	120,000.00	0	0	-309,521.00	P	
OTROS ACTIVOS	52022306	-	0	0	-	P	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520224	-	0	0	-		
MANO DE OBRA	52022401	-	0	0	-	P	
MATERIALES	52022402	-	0	0	-	P	
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52022403	-	0	0	-	P	
GASTO POR REESTRUCTURACION	520225	-	-	-	-	P	
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520226	-	-	-	-	P	
OTROS GASTOS	520227	882,261.00	212,261	0	893,658.00	P	
GASTOS FINANCIEROS	5203	1,890,210.00			1,890,210.00		
INTERESES	520301	583,966.00			583,966.00	P	
COMISIONES	520302	1,306,244.00			1,306,244.00	P	
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	520303	-	-	-	-	P	
DIFERENCIA EN CAMBIO	520304	-	-	-	-	P	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520305	-	-	-	-	P	
OTROS GASTOS	5204						
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	520401	-	-	-	-	P	
OTROS	520402	-	-	-	-	P	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS Subtotal B (A + 43 - 52)	60	3,652,986.00			3,796,036.00		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	61	547,948.00	-	-	547,948.00	P	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS Subtotal C (B-61)	62	3,105,038.00			3,248,088.00		
IMPUESTO A LA RENTA	63	881,846.00	-	-	881,846.00	P	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS Subtotal D (C-63)	64	2,223,192.00			2,366,242.00		
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	71					P	
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	-	0	0	-	P	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUAS Subtotal E (71-72)	73						
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	-	0	0	-	P	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS Subtotal F (E-74)	75						
IMPUESTO A LA RENTA	76	-	0	0	-	P	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS Subtotal G (F-76)	77						
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO Subtotal H (D+G)	79	2,223,192.00			2,366,242.00		
OTRO RESULTADO INTEGRAL							
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	-	-	-	45,640.00		
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSION	8101	-	0	0	-	D	



DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				SALDOS NIIF EXTRACONTABLES	
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION				
			DEBE	HABER			
VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	-	0	0	-	P	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	-	0	0	-	P	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	-	0	0	-	P	
REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	-	0	0	-	N	
PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	-	0	0	-	D	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	-	0	45640	45640	P	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	-	0	0	0	D	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	Subtotal I (H + 81)	82	2,223,192.00	0	0	2,411,882.00	
TOTAL AJUSTES POR CONVERSION				509,616.00	67,731.00		
GANANCIA POR ACCION:	90		12.95	0	0	14.05	
Ganancia por acción básica	9001		12.95	0	0	14.05	
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	900101		6.4755	0	0	7.0251	P
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	900102		6.4755	0	0	7.0251	P
Ganancia por acción diluida	9002		-	0	0	-	
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	900201		0	0	0	0	P
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	900202		0	0	0	0	P
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91						

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF


 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: Heriberto Dávalos
 CI/RUC: 1704 9455 73


 FIRMA CONTADOR
 NOMBRE: Fernando Dávila Acosta
 RUC: 1702553981001

 SUPERINTENDENCIA
 DE COMPAÑÍAS
 16 MAYO 2011
 OPERADOR 17
 QUITO