

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balances generales

Estados de resultados

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



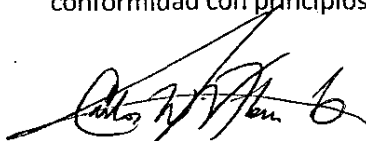
Carlos W. Flores C.
Auditor independiente
Guayaquil - Ecuador

Informe de los auditores externos

A los Accionistas de

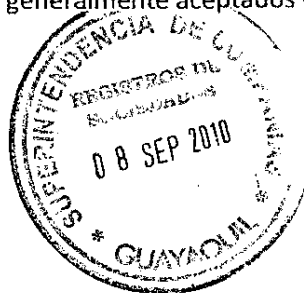
Granito, Baldosas, Pisos y Algo Más BALPISA:

1. He auditado los balances generales adjuntos de Granito, Baldosas, Pisos y Algo Más S.A. BALPISA al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes, estados de resultados y de evolución del patrimonio de los accionistas por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. La Administración de Granito, Baldosas, Pisos y Algo Más S.A. BALPISA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, 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 del entorno económico en donde opera la Compañía.
3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría: Mi auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría de general aceptación en Ecuador. Una auditoría incluye exámenes, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.
4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Granito, Baldosas, Pisos y Algo Más S.A. BALPISA al 31 de diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

30 de Junio del 2010
Guayaquil, Ecuador



GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Balances generales

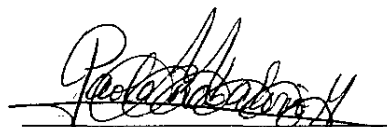
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo			
Activo corriente:			
Bancos	<u>3</u>	94,519	378,226
Cuentas por cobrar	<u>4</u>	68,480	-
Inventarios	<u>5</u>	1,516,044	1,370,522
Gastos pagados por adelantado		-	25,510
Total activo corriente		<u>1,679,043</u>	<u>1,774,258</u>
 Propiedad y equipos, neto	<u>6</u>	<u>466,725</u>	<u>487,047</u>
Total activo		<u>2,145,768</u>	<u>2,261,305</u>
 Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Porción corriente de obligaciones bancarias	<u>7</u>	58,484	44,694
Cuentas y documentos por pagar	<u>8</u>	861,563	756,059
Gastos acumulados por pagar		-	8,065
Total pasivo corriente		<u>920,047</u>	<u>808,818</u>
 Obligaciones bancarias a largo plazo	<u>7</u>	87,072	133,776
Cuentas por pagar a los accionistas	<u>9</u>	1,000,970	1,219,293
Total pasivo no corriente		<u>1,088,042</u>	<u>1,353,069</u>
 Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	<u>10</u>	25,000	25,000
Reservas	<u>11</u>	11,950	11,950
Utilidades no distribuidas		<u>100,729</u>	<u>62,468</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>137,679</u>	<u>99,418</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>2,145,768</u>	<u>2,261,305</u>



Juan Francisco Pérez Landín
Gerente general



María Paola Robalino Moreno
Contador general

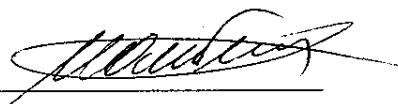
GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas netas		2,052,815	2,096,175
Costo de productos vendidos		<u>(788,057)</u>	<u>(1,250,462)</u>
Utilidad bruta		<u>1,264,758</u>	<u>845,713</u>
Gastos de operación:			
Ventas		-	(198,739)
Administración		<u>(1,166,728)</u>	<u>(536,173)</u>
		<u>(1,166,728)</u>	<u>(734,912)</u>
Utilidad en operación		<u>98,030</u>	<u>110,801</u>
Gastos financieros		<u>(24,602)</u>	<u>(12,683)</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>73,428</u>	<u>98,118</u>
Provisión para participación de utilidades	<u>2(d)</u>	<u>(11,014)</u>	<u>(14,183)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>62,414</u>	<u>83,935</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>12</u>	<u>(17,927)</u>	<u>(21,467)</u>
Utilidad neta		<u>44,487</u>	<u>62,468</u>



Juan Francisco Pérez Landín
Gerente general



María Paola Robalino Moreno
Contador general

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

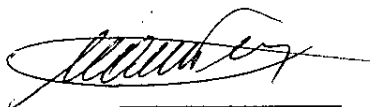
GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Estados de patrimonio de los accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facul- tativa</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>
Saldo a diciembre 31 de 2007	800	125,000	2,555	2,555	84,000
Más (menos):					
Reverso		(125,000)			
Aportación	24,200		400		
Apropiación de utilidades			6,440		(6,440)
Dividendos					(77,560)
Utilidad neta					62,468
Saldos a diciembre 31 de 2008	<u>25,000</u>	<u>-</u>	<u>9,395</u>	<u>2,555</u>	<u>62,468</u>
Más (menos):					
Ajustes					(6,226)
Utilidad neta					44,487
Saldos a diciembre 31 de 2009	<u>25,000</u>	<u>-</u>	<u>9,395</u>	<u>2,555</u>	<u>100,729</u>



Juan Francisco Pérez Landín
Gerente general



María Paola Robalino Moreno
Contador general

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

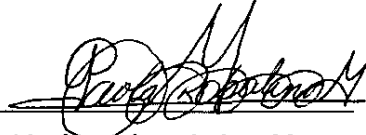
Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		2,010,816	2,096,175
Efectivo pagado a proveedores y otros		(2,417,111)	(2,032,640)
Intereses pagados		(24,602)	(12,683)
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de operación		(430,897)	50,852
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad y equipos	<u>6</u>	(590)	(397,910)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(590)	(397,910)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamo bancario (pagado) recibido	<u>7</u>	(32,914)	140,000
Préstamo recibido de accionistas	<u>9</u>	180,690	447,739
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento		147,776	587,739
(Disminución) aumento neto en efectivo		(283,711)	240,681
Efectivo en caja y bancos:			
Saldo al inicio del año		378,230	137,549
Saldo al final del año	<u>3</u>	<u>94,519</u>	<u>378,230</u>
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación-			
Utilidad neta		44,487	62,468
Depreciación	<u>6</u>	20,912	20,922
Cambios netos en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(61,957)	5,364
(Aumento) en inventarios		(145,522)	(3,170)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		25,510	(12,967)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		(312,827)	156,060
Disminución en pasivos no corrientes		(1,500)	(177,825)
Total ajustes		(475,384)	(11,616)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		(430,897)	50,852


Juan Francisco Pérez Landín
Gerente general


María Paola Robalino Moreno
Contador general

Notas a los estados financieros (continuación)

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La Compañía fue constituida en septiembre del 2000, y su actividad principal es la importación, adquisición, distribución y comercialización de toda clase de granitos acabados, baldosas y cerámicas en general. La distribución principal de sus productos se direcciona a la venta por menudeo y en efectivo.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, se encuentra ubicada en Urdesa Central en Víctor Emilio Estrada 1316 y Costanera.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la república del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con la NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente las NEC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 08.G.DSC.010 publicada el 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", en el cual se establece aplicar a la Compañía a partir del 1 de enero del 2012 las nuevas Normas Contables y establecer el año 2011 como período de transición.

A continuación se resumen las principales prácticas contables:

(a) Inventarios-

Están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto en inventarios en tránsito que se registran al costo de adquisición.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y venta.

(b) Propiedades y equipos-

Se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes: edificios en 20 años, vehículos en 5 años, muebles y enseres en 10 años y equipo de computación en 3 años.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los costos de reparaciones y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(c) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(d) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(e) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se registra bajo el método del impuesto a pagar.

3. Bancos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco de Guayaquil	44,090	240,366
Banco del Pichincha	10,865	63,554
Banco del Pacífico	10,894	60,466
Banco del Austro	<u>28,670</u>	<u>13,840</u>
	<u>94,519</u>	<u>378,226</u>

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de las cuentas por cobrar eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	41,999	-
Impuesto al valor agregado	12,100	-
Retenciones de clientes	7,858	-
Anticipo de impuesto a la renta	<u>6,523</u>	-
	<u>68,480</u>	-

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de los inventarios eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Porcelanato y cerámica	524,314	287,543
Granito	436,165	598,653
Mármol	375,279	397,322
Formatos	116,391	77,160
Artículos de ferretería	<u>63,895</u>	<u>9,844</u>
	<u>1,516,044</u>	<u>1,370,522</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de propiedades y equipos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Terreno	190,000	190,000
Edificio	186,923	186,923
Vehículos	163,130	163,130
Muebles y enseres	5,809	5,809
Equipo de computación	<u>4,857</u>	<u>4,857</u>
	550,719	550,719
Menos- Depreciación acumulada	<u>(83,994)</u>	<u>(63,672)</u>
	<u>466,725</u>	<u>487,047</u>

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de propiedades y equipos fueron los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	487,047	110,059
Más (menos):		
Adiciones	590	397,910
Depreciación	<u>(20,912)</u>	<u>(20,922)</u>
Saldo al final del año	<u>466,725</u>	<u>487,047</u>

7. Porción corriente de obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de la porción corriente de las obligaciones bancarias fueron los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Banco Amazonas</u>		
- Préstamo prendario para la adquisición de un vehículo por US\$29,265, concedido en mayo del 2007 y vence en mayo del 2010.	5,308	16,258
- Préstamo factor automotriz para adquirir un vehículo por US\$19,459, concedido en julio del 2007 y vence en junio del 2010.	3,812	11,113
<u>Banco de Guayaquil</u>		
- Préstamo hipotecario por US\$140,000, concedido en abril del 2008 y vence en agosto del 2012, con 60 cuotas mensuales y tasa del 13.62%.	104,003	127,046
- Préstamo prendario para la adquisición de un vehículo por US\$24,426, concedido en diciembre del 2008 y vencimiento en noviembre del 2012.	19,193	24,053
- Préstamo prendario para la adquisición de un vehículo por US\$16,478, concedido en enero del 2009 y vencimiento en diciembre del 2012.	<u>13,240</u>	
	<u>145,556</u>	<u>178,470</u>
Porción a largo plazo de obligaciones bancarias	<u>(87,072)</u>	<u>(133,776)</u>
	<u>58,484</u>	<u>44,694</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de las cuentas y documentos por pagar fueron los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores locales	141,429	82,100
Proveedores del exterior	263,092	637,679
Cuentas por pagar a accionistas a corto plazo (Nota 9)	399,000	-
Obligaciones tributarias	17,927	21,467
Participación de utilidades	11,014	14,813
Otras	<u>29,101</u>	<u>-</u>
	<u>861,563</u>	<u>756,059</u>

9. Cuentas por pagar a los accionistas a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de cuentas por pagar a los accionistas, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Juan Francisco Pérez Landin	785,606	685,606
Sonia de Pérez	120,000	120,000
Fabián Pérez Caicedo	<u>494,364</u>	<u>413,687</u>
	1,399,970	1,219,293
Porción corriente de cuentas por pagar a largo plazo	<u>(399,000)</u>	<u>-</u>
	<u>1,000,970</u>	<u>1,219,293</u>

Durante los años 2009 y 2008, se efectuaron las siguientes transacciones con los accionistas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Dividendos pagados	-	(77,560)
Préstamos recibidos (pagados)	180,690	(438,252)

Los saldos por pagar a accionistas no generan intereses, y las transacciones se celebraron en términos acordados entre ellos

10. Capital social

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el capital social de la Compañía está constituido por 25.000 acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

11. Reservas

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reserva legal	9,395	9,395
Reserva facultativa	<u>2,555</u>	<u>2,555</u>
	<u>11,950</u>	<u>11,950</u>

Reserva legal.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha

Notas a los estados financieros (continuación)

reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Reserva facultativa.- La Ley faculta a las Compañías que mediante estatutos o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación.

12. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la fecha.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos no son tributables.

(d) Conciliación tributaria-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2009 y 2008 fueron las siguientes.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	62,415	83,935
Más- Gastos no deducibles	<u>9,295</u>	<u>1,931</u>
Utilidad gravable	<u>81,004</u>	<u>85,869</u>
 Provisión para impuesto a la renta	 <u>17,927</u>	 <u>21,467</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar sería como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Provisión para impuesto a la renta	17,927	21,467
Anticipo pagado	(6,523)	(5,929)
Retenciones en la fuente	<u>(7,858)</u>	<u>(15,073)</u>
Impuesto a pagar	<u>3,546</u>	<u>465</u>

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.