

102037

GRANITOS BALDOSAS PISOS Y ALGO MAS S. A. BALPISA

Estados financieros al 31 de diciembre del 2007 y 2006
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

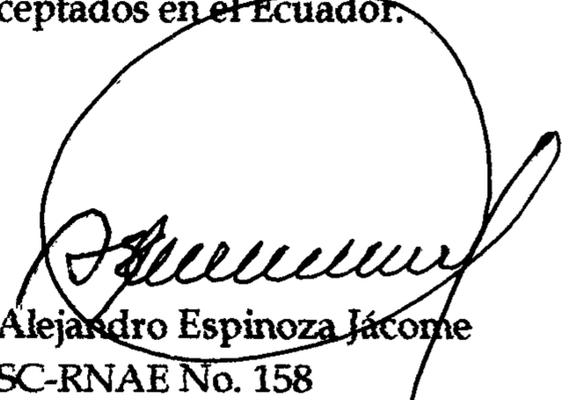


Informe del auditor independiente

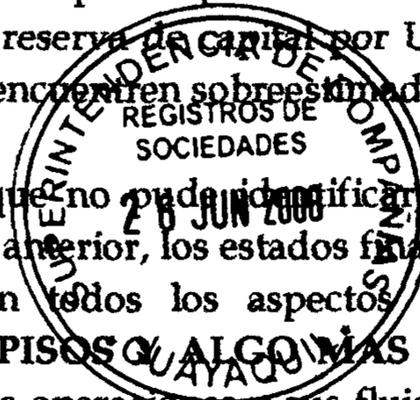
A los Accionistas de

GRANITOS BALDOSAS PISOS Y ALGO MAS S. A. BALPISA:

1. He auditado el balance general adjunto de **GRANITOS BALDOSAS PISOS Y ALGO MAS S. A. BALPISA** al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Al 31 de diciembre del 2006 otros fueron los auditores.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo siguiente, mi auditoria fue efectuada de acuerdo con "Normas Ecuatorianas de Auditoria". Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. No obtuve las justificaciones adecuadas que soporten provisiones al 31 de diciembre del 2007 por aproximadamente US\$170,000, y una reserva de capital por US\$125,000. Esta situación origina que los pasivos y el patrimonio se encuentren sobrestimados.
4. En mi opinión, excepto por los ajustes que no pude identificar, de haber podido aplicar pruebas según se mencionan en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRANITOS BALDOSAS PISOS Y ALGO MAS S. A. BALPISA** al 31 de diciembre del 2007, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Alejandro Espinoza Jácome
SC-RNAE No. 158

Guayaquil, Ecuador
30 de abril del 2008



GRANITOS BALDOSAS PISOS Y ALGO MAS S. A. BALPISA

Balances generales

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006

Expresados en dólares

	Nota	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos		137,549	105,515
Cuentas y documentos por cobrar	3	-	12,378
Inventarios	4	1,367,350	1,267,519
Gastos pagados por adelantado		5,364	13,490
Total activo corriente		<u>1,510,263</u>	<u>1,398,902</u>
Mobiliario y equipo, neto	5	<u>110,059</u>	<u>77,419</u>
Total activo		<u>1,620,322</u>	<u>1,476,321</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	6	427,130	263,315
Otros pasivos corrientes		179,764	8,025
Total pasivo corriente		<u>606,894</u>	<u>271,340</u>
Accionistas		790,453	1,138,002
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	7	800	800
Reserva de capital	8	125,000	-
Reservas		5,510	400
Utilidades acumuladas		91,665	65,779
Total patrimonio de los accionistas		<u>222,975</u>	<u>66,979</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>1,620,322</u>	<u>1,476,321</u>

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

GRANITOS BALDOSAS PISOS Y ALGO MAS S. A. BALPISA

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006

Expresados en dólares

	Nota	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ventas netas		1,476,847	1,180,590
Costo de ventas		(1,072,761)	(865,910)
Utilidad bruta		404,086	314,680
Gastos de operación:			
Venta y administración		(343,973)	(256,937)
Otros egresos, neto		-	(13,515)
Utilidad en operación		60,113	44,228
Provisión para participación de utilidades a empleados		(9,017)	(6,634)
Utilidad antes de impuesto a la renta		51,096	37,594
Provisión para impuesto a la renta	11	(12,774)	(9,399)
Utilidad neta		<u>38,322</u>	<u>28,195</u>

GRANITOS BALDOSAS PISOS Y ALGO MAS S. A. BALPISA

Estados de patrimonio de los accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006

Expresados en dólares

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2005	800	-	400	-	37,584
Más (menos): Utilidad del ejercicio					28,195
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>65,779</u>
Más (menos): Distribuciones	-	125,000	-	-	(7,326)
Apropiación de utilidades	-	-	400	5,110	(5,110)
Utilidad neta	-	-	-	-	38,322
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>800</u>	<u>125,000</u>	<u>400</u>	<u>5,110</u>	<u>91,665</u>

GRANITOS BALDOSAS PISOS Y ALGO MAS S. A. BALPISA

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006

Expresados en dólares

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	38,322	28,195
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación-		
Depreciación	18,372	14,863
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	12,378	7,993
Disminución (aumento) en inventarios	(99,831)	79,733
Aumento (Disminución) en cuentas y documentos por pagar	163,765	131,021
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes	171,739	(7,105)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>304,745</u>	<u>254,700</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a instalación, mobiliario y equipo, neto	(51,012)	(26,320)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(51,012)</u>	<u>(26,320)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago a accionistas	(221,699)	(133,876)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(221,699)</u>	<u>(133,876)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	32,034	94,504
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	105,515	11,011
Saldo al final del año	<u>137,549</u>	<u>105,515</u>

GRANITOS BALDOSAS PISOS Y ALGO MAS S. A. BALPISA

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006

Expresadas en Dólares

1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía es la importación, adquisición, distribución y comercialización de toda clase de granitos acabados, baldosas y cerámicas en general.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de la Superintendencia de Compañías publicada el 4 de septiembre de 2006, se adoptarán en Ecuador las NIIF a partir del 1 de enero del 2009.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Mobiliario y equipo-

La propiedad, planta y equipo está registrada a una base que se aproxima al costo histórico. Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Inventario-

Los inventarios están valorados al costo de reposición, los cuales no exceden el valor neto de realización.

(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 de acuerdo con la Ley.

(e) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

3. Cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Clientes	-	10,278
Otras	-	2,100
	<u>-</u>	<u>12,378</u>

4. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el saldo de US\$1,367,350, y US\$1,267,519, incluye principalmente producto terminado no producido por la Compañía como porcelanato, marmol, granito, cerámica en todas sus variedades.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. **Mobiliario y equipo**

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el saldo de instalaciones, mobiliario y equipo estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>% de depreciación</u>
Edificios	28,571	-	
Muebles y enseres	5,609	4,974	10%
Vehículos	113,572	63,196	20%
Equipo de computación	4,857	4,857	33%
Obras en proceso	-	28,571	-
Otros activos	200	200	-
	<u>152,809</u>	<u>101,798</u>	
Menos- Depreciación acumulada	<u>(42,750)</u>	<u>(24,379)</u>	
	<u>110,059</u>	<u>77,419</u>	

Durante el año 2007 y 2006, el movimiento de mobiliario y equipo fue el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	77,419	65,962
Más (menos):		
Adiciones	51,012	26,320
Depreciación	<u>(18,372)</u>	<u>(14,863)</u>
Saldo al final del año	<u>110,059</u>	<u>77,419</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Proveedores locales	65,665	20,002
Proveedores del exterior	345,890	223,134
Obligaciones laborales y patronales	409	3,711
Obligaciones fiscales	5,909	435
Participación de utilidades a trabajadores	9,017	6,634
Impuesto a la renta	240	9,399
	<u>427,130</u>	<u>263,315</u>

7. Capital social

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una, totalmente pagadas.

8. Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

9. 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 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.

10. 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. 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 en efectivo no son tributables.

(d) **Tasa de impuesto-**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar sería como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad gravable	51,096	37,594
Provisión para impuesto a la renta	12,774	9,399
Menos- Retenciones en la fuente	(12,534)	(9,365)
Saldo a pagar	<u>240</u>	<u>34</u>

(e) **Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria-**

Según el Tercer Suplemento al Registro Oficial No. 242 del 29 de diciembre de 2007, se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria con vigencia a partir del 1 de enero de 2008. La mencionada Ley incorpora reformas a varias leyes y los principales cambios son los siguientes:

- Incremento en las tasas de interés por mora tributaria, recargos del 20% en las determinaciones realizadas por el SRI, caución del 10% de la cuantía reclamada en impugnaciones ante el Tribunal Fiscal; e incorporación de nuevos delitos tributarios y rigurosidad de las penalidades
- Limita las deducciones por intereses en créditos externos y por arrendamiento mercantil.
- Incluye deducciones adicionales por los montos pagados en incremento del empleo.
- Retenciones en la fuente a los pagos al exterior por intereses en créditos externos que no son con organismos multilaterales.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Incluye nuevos ingresos exentos y deducciones en la determinación del impuesto a la renta de las personas naturales, adicionalmente se modifica la tabla progresiva del cálculo del impuesto a la renta.
- Grava con tarifa 0% de IVA en ventas de bienes y servicios a instituciones del estado que tienen ingresos exentos.
- Modificaciones en las tarifas del Impuesto a los Consumos Especiales para ciertos bienes.
- Creación de un impuesto del 0.5% a la salida de divisas del país.
- Eliminación de la Ley de incentivos y beneficios turísticos.
- Impuestos a los ingresos extraordinarios de compañías que exploran y explotan recursos no renovables.