

CARLOS WALTER FLORES CEDENO  
AUDITOR INDEPENDIENTE  
GUAYAQUIL - ECUADOR

102037

231

Guayaquil, 11 de septiembre del 2009

**SEÑORES  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
CIUDAD.-**

Estimado Señores:

Yo, Carlos Walter Flores Cedeno, Contador Público Autorizado, con el Registro No. SC-RNAE -2 No. 513 de Auditor Externo, le estoy adjuntando el Informe de Auditor Independiente por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 de Granito, Baldosas, Pisos y Algo Más S.A. BALPISA, para su administración y control, cuyo expediente es el No. 102037.

Agradeciendo su atención

Atentamente,



CPA. Carlos Flores C.  
Auditor independiente



Ad/indicado  
Cc/file

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

Estados financieros al 31 de diciembre del 2008 y 2007  
Junto con el informe de los auditores independientes



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

Estados financieros al 31 de diciembre del 2008 y 2007  
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 de los auditores externos

A los Accionistas de

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

1. He auditado los balances generales adjuntos de **GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes, estados de resultados, estados de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mis auditorías.
2. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. 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 MAS S.A. BALPISA** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes, estados de resultados, estados de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Esta fue mi primera auditoría de los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente para permitirnos determinar si los principios de contabilidad han sido aplicados uniformemente.



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

31 de julio del 2009  
Guayaquil, Ecuador



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

Balances generales

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Bancos		378,228	137,549
Cuentas por cobrar	3	-	5,364
Inventarios	4	1,370,522	1,367,350
Gastos pagados por adelantado		25,510	12,534
<b>Total activo corriente</b>		<u>1,774,258</u>	<u>1,522,797</u>
Propiedad, instalaciones y equipos, neto	5	487,047	110,059
<b>Total activo</b>		<u>2,261,305</u>	<u>1,632,856</u>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligación bancaria	6	25,664	-
Cuentas y documentos por pagar	7	775,089	439,664
Gastos acumulados por pagar		8,065	7,666
Otro pasivo corriente		-	179,764
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>808,818</u>	<u>627,094</u>
Cuentas por pagar a Accionistas	8	1,251,144	790,452
Obligación bancaria a largo plazo		101,925	-
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	9	25,000	800
Reservas		11,950	130,510
Utilidades no distribuidas		62,468	84,000
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<u>99,418</u>	<u>215,310</u>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<u>2,261,305</u>	<u>1,632,856</u>

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

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

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Ventas netas</b>		2,096,175	1,476,847
<b>Costo de productos vendidos</b>		<u>(1,250,462)</u>	<u>(1,072,761)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		845,713	404,086
<b>Gastos de operación:</b>			
Ventas		(198,109)	(169,829)
Administración		<u>(536,173)</u>	<u>(174,144)</u>
		<u>(734,282)</u>	<u>(343,973)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		111,431	60,113
Gastos financieros		<u>(12,683)</u>	-
<b>Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta</b>		98,748	60,113
Provisión para participación de utilidades	2(d)	<u>(14,183)</u>	<u>(9,017)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		83,935	51,096
Provisión para impuesto a la renta	11	<u>(21,467)</u>	<u>(12,774)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>62,468</u>	<u>38,322</u>

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 2008 y 2007

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>
<b>Saldos al 31/dic./2006</b>	800	-	-	400	65,780
<b>Más (menos):</b>					
Compensación		125,000			
Apropiación de utilidades			2,555	2,555	(5,110)
Dividendos					(14,992)
Utilidad neta					38,322
<b>Saldos al 31/dic./2007</b>	<u>800</u>	<u>125,000</u>	<u>2,555</u>	<u>2,555</u>	<u>84,000</u>
<b>Más (menos):</b>					
Reverso de compensación		(125,000)			
Aportación	24,200				
Apropiación de utilidades			6,440		(6,440)
Dividendos					(77,560)
Utilidad neta					62,468
<b>Saldos al 31 /dic./2008</b>	<u>25,000</u>	<u>-</u>	<u>9,395</u>	<u>2,555</u>	<u>62,468</u>

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

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

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		2,096,175	1,476,847
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros		(2,032,640)	(1,172,102)
Intereses pagados		(12,683)	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<u>50,852</u>	<u>304,745</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades, instalaciones y equipos	5	(397,910)	(51,012)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<u>(397,910)</u>	<u>(51,012)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>			
Préstamo bancario recibido	7	140,000	-
Préstamo recibido de (pagado a) accionistas		501,099	(206,707)
Dividendos	8	(53,360)	(14,992)
<b>Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de financiamiento</b>		<u>587,739</u>	<u>(221,699)</u>
<b>Aumento neto en efectivo en caja y bancos</b>		240,681	32,034
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>			
Saldo al inicio del año		137,549	105,515
Saldo al final del año	3	<u>378,230</u>	<u>137,549</u>
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación-</b>			
Utilidad neta		62,470	38,322
Depreciación	5	20,922	18,372
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>			
Disminución en cuentas por cobrar		5,364	12,378
Aumento en inventarios		(3,170)	(99,831)
Aumento en gastos pagados por anticipado		(12,967)	-
Aumento en cuentas y documentos por pagar		156,060	157,686
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes		(177,818)	177,818
<b>Total ajustes</b>		<u>(11,618)</u>	<u>266,423</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<u>50,852</u>	<u>304,745</u>

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

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

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007  
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.

### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizados por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

De acuerdo con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 publicada el 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determino que obligatoriamente las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, las apliquen a partir del ejercicio económico 2009. Posteriormente la Superintendencia dictó la Resolución No. 08.G-DSC-010 de 20 de noviembre de 2008, se introdujo un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, quienes deben aplicar estas normas a partir del ejercicio 2010, siendo su período de transición el año 2009.

A continuación se resumen las principales prácticas contables:

#### (a) Inventarios-

Los 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) Propiedad, instalación y equipos-

Las 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, como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Años</u>
Edificios	20
Instalaciones, muebles y equipos	10
Vehículos	5
Hardward y software	<u>3</u>

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 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. Bancos**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos de bancos eran los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Banco de Guayaquil	240,366	-
Banco del Pichincha	63,555	56,478
Banco del Pacífico	60,467	35,204
Banco del Austro	13,840	45,867
	<u>378,228</u>	<u>137,549</u>

**4. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el saldo de los inventarios se formaba de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Porcelanato	287,543	305,678
Mármol	397,321	405,456
Granito	598,653	620,432
Cerámica	77,160	31,778
Artículos de ferretería	9,843	4,006
	<u>1,370,520</u>	<u>1,367,350</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

**5. Propiedad, instalaciones y equipos**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el saldo de propiedad, instalaciones y equipos fueron los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Terreno	190,000	-
Edificio	187,122	28,771
Vehículos	163,161	113,572
Muebles y enseres	5,609	5,609
Equipo de computación	4,857	4,857
	<u>550,719</u>	<u>152,809</u>
<b>Menos- Depreciación acumulada</b>	<u>(63,672)</u>	<u>(42,750)</u>
	<u>487,047</u>	<u>53,349</u>

Durante los años 2008 y 2007, el movimiento de propiedad, instalaciones y equipos fue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	110,059	77,419
<b>Más (menos):</b>		
Adiciones	397,910	51,012
Depreciación	<u>(20,922)</u>	<u>(18,372)</u>
Saldo al final del año	<u>487,047</u>	<u>110,059</u>

**6. Obligaciones bancarias**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el saldo de las obligaciones bancarias fueron los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligación financiera	543	-
Préstamo al Banco de Guayaquil por US\$140,000, concedido en abril del 2008 y vence en agosto del 2012, con 60 cuotas mensuales y tasa del 13.62%.	127,046	-
Porción largo plazo de obligaciones bancarias	<u>(101,925)</u>	<u>-</u>
	<u>25,664</u>	<u>-</u>

**7. Cuentas y documentos por pagar**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el saldo de las cuentas y documentos por pagar fueron los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores locales	101,130	65,665
Proveedores del exterior	637,679	345,890
Obligaciones tributarias	21,467	18,683
Participación de utilidades	14,813	9,426
	<u>775,089</u>	<u>439,664</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 8. Cuentas por pagar a Accionistas

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos por pagar a Accionistas, eran los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sonia de Perez	467,458	256,877
Juan Francisco Perez	567,457	345,890
Adrian Perez Caicedo	216,229	187,685
	<u>1,251,144</u>	<u>790,452</u>

Durante los años 2008 y 2007, se efectuaron las siguientes transacciones con los Accionistas:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Registro de dividendos	(77,560)	(14,992)
Préstamos recibidos (pagados)	438,252	(332,559)

Los saldos por pagar a Accionistas no generan intereses, y se celebran en términos acordados entre ellos

### 9. Capital social

Al 31 de diciembre de 2008 el capital social de la Compañía incluye un aumento del capital social a US\$25,000 quedando constituido en 25.000 acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 cada una; y, al 31 de diciembre del 2007, el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

### 10. 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.

### 11. 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.

### 12. 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.

**13. 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-**

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 2008 y 2007 fueron las siguientes.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	83,935	51,096
Más- Gastos no deducibles	1,931	-
Utilidad gravable	<u>85,869</u>	<u>51,096</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>21,467</u>	<u>12,774</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar sería como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Provisión para impuesto a la renta	21,467	12,774
Anticipo pagado	(5,929)	-
Retenciones en la fuente	<u>(15,073)</u>	<u>(12,534)</u>
Impuesto a pagar	<u>465</u>	<u>240</u>