

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **Granali Representaciones y Comercio Cía. Ltda.** que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2011 y de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2010 son presentados para efectos comparativos, estos no fueron objeto de examen, porque lo que no emitimos opinión de dichos saldos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía **Granali Representaciones y Comercio Cía. Ltda.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Base para opinión calificada

4. No se pudo obtener evidencia suficiente y adecuada mediante la aplicación de procedimientos de auditoría alternativos, respecto a los saldos de las cuentas bancarias, por ser contratados en forma extemporánea.
5. Como se menciona en la Nota 5, no pudimos obtener los respaldos de la revaluación de los edificios, este ajuste se lo realizó en el año 2007, no pudimos determinar el efecto que tenga este asunto en los estados financieros adjuntos.
6. A la fecha de nuestra revisión la Compañía se encuentra en causal de disolución por haber superado el 50% del Capital Social más Reservas, adicional la Superintendencia de Compañías ordena la liquidación por tener integrado un solo socio.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados excepto por los efectos mencionados en los párrafos 4, 5 y 6 respectivamente, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **Granali Representaciones y Comercio Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2011, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Quito – Ecuador, Diciembre 22 de 2014

OUTCONTROL CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00829



Juan Diego Cevallos B.
Mat. No. 31445
Representante Legal

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activos</u>		
Activos circulantes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$ 2,115	-
Cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>682,751</u>	<u>1,012,729</u>
Total activos circulantes	684,867	1,012,729
Activos no circulantes		
Propiedad y equipos neto de depreciación acumulada (Nota 5)	40,659	1,927
Total activos	US\$ <u><u>725,526</u></u>	<u><u>1,014,656</u></u>

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos		
Pasivos circulantes		
Sobregiro bancario <i>(Nota 6)</i>	US\$ 2,072	1,574
Cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	953,429	1,010,474
Total pasivos	US\$ <u>955,501</u>	<u>1,012,047</u>
Patrimonio		
Capital Social	1,000	1,000
Reserva Legal	6,724	6,724.02
Resultados acumulados	<u>(237,699)</u>	<u>(5,115)</u>
Total patrimonio	US\$ <u>(229,975)</u>	<u>2,609</u>
Total pasivo y patrimonio	US\$ <u>725,526</u>	<u>1,014,656</u>

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Estados de Pérdidas y Ganancias

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos operativos		
Ventas	US\$ -	1,073,690
Costos y gastos de operación		
Costos	-	(583,070)
Gastos de venta y administrativos	(102,139)	(101,551)
Gastos de Venta	<u>-</u>	<u>(363,584)</u>
Utilidad en operación	<u>(102,139)</u>	<u>25,485</u>
Otros ingresos / (gastos)		
Otros gastos	(9,460)	(1,431)
Otros ingresos	<u>-</u>	<u>(12,260)</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto	<u>(9,460)</u>	<u>(13,690)</u>
Impuesto a la Renta	-	6,014
Resultado del Ejercicio	US\$ <u>(201,599)</u>	<u>5,782</u>

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2009	1,000	6,146	(10,319)	(3,173)
Apropiación Reserva legal	-	578	(578)	-
Resultado del ejercicio	-	-	5,782	5,782
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1,000	6,724	(5,115)	2,609
Ajuste Impuesto a la Renta 2010	-	-	(11,201)	(11,201)
Ajuste Reversión Activo fijo	-	-	(19,785)	(19,785)
Resultado del ejercicio	-	-	(201,599)	(201,599)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,000	6,724	(237,699)	(229,975)

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2011	2010
Flujo de efectivo de operaciones		
Efectivo Recibido por clientes	US\$ 186,372	1,195,981
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	(184,755)	(692,015)
Efectivo (usado) neto proveniente de actividades de operación	<u>1,617</u>	<u>503,966</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Venta de propiedades y equipos	-	50,400
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>-</u>	<u>50,400</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos largo plazo	-	(547,815)
Sobregiro bancario	498	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>498</u>	<u>(547,815)</u>
(Disminución) Aumento neto de Caja y bancos	2,115	6,552
Caja y bancos al inicio del año	-	11,284
Caja y bancos al final del año	<u>US\$ 2,115</u>	<u>17,836</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	US\$ (201,599)	13,877
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Provisión Incobrables	126,241	539
Ajustes años anteriores	(73,581)	-
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	203,737	122,291
Inventarios	-	597,559
Cuentas por pagar	(53,181)	(215,323)
Pasivos Acumulados	-	(15,502)
Obligaciones Fiscales	-	525
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>US\$ 1,617</u>	<u>503,966</u>

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1) Constitución y objeto

Granali Representaciones y Comercio, Cía. Ltda. fue constituida bajo resolución No. 1505 de fecha 13 de Marzo de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Abril de 2002, con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador. Se emitió la Resolución No. 6907 el 6 de Junio de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Febrero de 2010 debido a que su Capital Social está conformado por un solo socio.

La Compañía tiene como actividad principal compra venta, distribución, comercialización, importación y exportación de todo tipo de bienes muebles, especialmente de equipos y accesorios relacionados con la medicina y laboratorio como son rayos X, reactivos, instrumentos, equipos e insumos médicos, así como sus piezas, partes, accesorios y afines.

2) Resumen de principales políticas contables

Base de presentación

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, 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. Aún 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 serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y 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. La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF.

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

Caja y bancos, están definidos como caja y depósito en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor. Se considera como equivalentes de caja y bancos.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas al monto original de la factura y no excede al valor recuperable.

La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe duda razonable para su recuperación en base a un análisis individual de cada cliente efectuado por la gerencia de la Compañía. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año.

Inventarios.-

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden al valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición.

Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y está contabilizado al costo histórico. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de la propiedad y equipos se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada, establecida por las disposiciones tributarias:

Edificios,	5%
Maquinaria, instalaciones, herramientas	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Equipos de Oficina	10%

Provisiones.-

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación.

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las provisiones se revisan en cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que espera incurrir para cancelarla.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método de causación.

Participación a trabajadores.-

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

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se compone por:

	2011	2010
Caja	2.115	-
	<u>2.115</u>	<u>-</u>

4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	2011	2010
Comerciales	206.978	509.982
Servicio de Rentas Internas	475.773	502.747
	<u>682.751</u>	<u>1.012.729</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar – clientes no devengan intereses.

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5) Propiedades, maquinaria y equipos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

	2011	2010
Edificios	42.000	-
Muebles y equipos	-	3.694
Depreciación acumulada	(1.341)	(1.767)
	<u>40.659</u>	<u>1.927</u>

En el año 2007 se realizó una revaluación de los edificios, este ajuste no cuenta con la documentación de respaldo, por medio de un informe técnico, emitido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

6) Sobregiro bancario

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de sobregiros bancarios es la siguiente:

	2011	2010
Sobregiro bancario	2.072	1.574
	<u>2.072</u>	<u>1.574</u>

7) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	2011	2010
Proveedores	942.975	945.272
Obligaciones fiscales	10.454	58.886
Accionistas	-	1.832
Obligaciones laborales	4.484	-
	<u>942.975</u>	<u>945.272</u>

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

8) Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010 comprenden 1,000 acciones normativas y ordinarias, el capital social a la fecha no está autorizado para funcionar.

9) Impuesto a la renta

Situación fiscal

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2011 y 2010.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el impuesto a la renta fue calculado con las tasas de 24% y 25% sobre las utilidades tributables.

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultado del ejercicio	(201.888)	11.795
Gastos no deducibles	-	12.260
Resultado tributaria	<u>(201.888)</u>	<u>24.055</u>
Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>6.014</u>

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reformas tributarias

En el suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la cual se reforma la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), y la ley Reformativa para la Equidad Tributaria, las principales reformas aplicables a la Compañía son las siguientes:

Calculo de impuesto a la renta

Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$ 35,000. No será deducible el gasto sobre el exceso.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Se grava con la tarifa 0% de IVA a los vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea hasta US\$ 35,000; si es superior se grava con el 12% de IVA.

Impuestos Ambientales

Se crea un impuesto al Ambiente a la Contaminación Vehicular (LACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo y el impuesto se calcula según las tarifas que constan en la ley.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa la tarifa del ISD del 2% al 5%.

Se incluye como hecho generador del impuesto:

- Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o al tercero.
- Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresan al Ecuador.
- Se incluye exoneraciones del ISD, los pagos realizados del exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdiccionales de menor imposición.

GRANALI REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

10) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron cambios societarios que afecten los Estados Financieros para modificar el proceso de disolución de la compañía.