

107901

GRISOFT S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008
junto con el informe del auditor independiente



Carlos W. Flores Cedeno
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

GRISOFT S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008
junto con el informe del auditor independiente



Contenido

Informe del auditor independiente

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 Cedeño
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

Informe del auditor independiente

A los Accionistas de **GRISOFT S. A.:**



Introducción:

1. He auditado los balances generales adjuntos de **GRISOFT S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La gerencia de **GRISOFT S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonables 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

Responsabilidad del auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye 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.

Informe del auditor independiente

5. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.
6. 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.

Opinión:

7. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRISOFT S. A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



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

31 de agosto del 2010
Guayaquil, Ecuador



GRISOFT S. A.

Balances generales
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
Expresados en Dólares de E.U.A.



	Notas	2009	2008
Activo			
Activo corriente:			
Caja y bancos	<u>3</u>	183,683	2,572
Cuentas y documentos por cobrar, neto	<u>4</u>	1,137,991	601,309
Inventarios	<u>5</u>	417,751	414,637
Gastos pagados por adelantado		108	-
Otros activos corrientes		31,649	
Total activo corriente		1,771,182	1,018,518
Equipos y muebles, neto	<u>6</u>	25,324	25,823
Total activo		1,796,506	1,044,341
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	<u>7</u>	1,600,861	852,686
Obligaciones bancarias	<u>8</u>	-	4,698
Total pasivo corriente		1,600,861	857,384
Cuentas por pagar a largo plazo	<u>11</u>	97,341	164,361
Obligaciones bancarias a largo plazo	<u>8</u>	12,167	15,506
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	<u>9</u>	800	800
Reservas	<u>10</u>	7,904	-
Resultados acumulados		77,433	6,290
Total patrimonio de los accionistas		86,137	7,090
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		1,796,506	1,044,341

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

GRISOFT S. A.

Estados de resultados

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2009	2008
Ventas netas		7,968,490	4,507,430
Costo de productos vendidos		(7,136,125)	(4,102,564)
Utilidad bruta		832,365	404,866
Gastos de operación:			
<i>Administración</i>		(160,728)	(92,968)
Ventas		(292,902)	(134,280)
Distribución		(218,915)	(85,110)
		(672,545)	(312,358)
Utilidad en operación		159,820	92,508
Otros egresos:			
<i>Gastos financieros</i>		(4,449)	(2,045)
Otros gastos		(28,719)	(14,509)
		(33,168)	(16,554)
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		126,652	75,954
Provisión para participación de utilidades	2(d)	(18,998)	(11,393)
Utilidad antes de impuesto a la renta		107,654	64,561
Provisión para impuesto a la renta	12	(28,605)	(20,547)
Utilidad neta		79,049	44,014

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

GRISOFT S. A.

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.

	Capital social	Reservas	Resultados Acumulados
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>(37,724)</u>
Más (menos):			
Ajuste			
Utilidad neta			44,014
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>6,290</u>
Más (menos):			
Ajuste			
Constitución de reservas legal		7,904	(7,904)
Utilidad neta			79,049
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>800</u>	<u>7,904</u>	<u>77,433</u>

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

GRISOFT S. A.

Estados de flujos de efectivo

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2009	2008
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7,507,850	4,133,487
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(7,241,150)	(4,109,622)
Intereses pagados	(4,449)	(2,045)
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de operación	262,251	21,820
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de equipos, neto	(6,083)	(23,037)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	(8,037)	(16,821)
Aumento en compañías relacionadas	(67,020)	14,361
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	(75,057)	(2,460)
Aumento (disminución) neto en efectivo	181,111	(3,677)
Saldo al inicio del año	2,572	6,249
Saldo al final del año	183,683	2,572
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) proveniente de actividades operativas:		
Utilidad neta	79,049	44,014
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) proveniente de actividades operativas:		
Depreciación	6,582	3,034
Estimación para incobrables	9,573	4,924
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y partes relacionadas	(546,255)	(353,169)
Inventarios	(3,114)	(286,632)
Gastos pagados por anticipado	(108)	-
Otros activos corrientes	(31,649)	-
Proveedores y cuentas por pagar	748,173	609,379
Total ajustes	183,202	(22,194)
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de operación	262,251	21,820

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

GRISOFT S. A.

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 Ecuador desde el 2002 y su actividad principal es la distribución de productos de consumo masivo. La mayoría de las compras son efectuadas a su proveedor Nestle del Ecuador S.A.

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) Equipos y muebles-

Los equipos y muebles 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, representan fondos de caja chica y saldos de cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses. Un detalle es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Caja	900	1,028
Bancos	182,783	1,544
Total	<u>183,683</u>	<u>2,572</u>

4. Cuentas y documentos por cobrar

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	997,443	536.803
Anticipos a proveedores	64,496	-
Empleados	26,821	2,632
Retenciones	14,373	26,355
Relacionadas	32,921	22,067
Accionistas	17,689	16,000
Otros	373	4,004
	<u>1,154,116</u>	<u>607,861</u>
Estimación para riesgo de incobrabilidad	<u>(16,125)</u>	<u>(6,552)</u>
	<u>1,137,991</u>	<u>601,309</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2009 y 2008, los movimientos de la estimación para incobrables fue:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	6,552	1,628
Más:		
Gasto del año	9,573	4,924
Saldo al final del año	<u>16,125</u>	<u>6,552</u>

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los productos terminados son artículos alimenticios de consumo masivo.

6. Equipos y muebles

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de equipos y muebles fueron los siguientes:

	2009	2008
Vehículos	14,554	14,554
Equipo de computación y software	9,494	9,494
Muebles y enseres	7,140	5,057
Maquinarias y equipos	4,000	-
Equipos de comunicación	280	280
	<u>35,468</u>	<u>29,385</u>
Menos- Depreciación acumulada	(10,144)	(3,562)
	<u>25,324</u>	<u>25,823</u>

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de equipos y muebles fue:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	25,823	5,820
Más (menos):		
Adiciones	6,083	23,037
Ganancia en venta de equipos	-	-
Depreciación	(6,582)	(3,034)
Saldo al final del año	<u>25,324</u>	<u>25,823</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Cuentas y documentos por pagar

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

	2009	2008
Proveedores	1,550,650	783,502
Obligaciones tributarias	19,218	27,823
Obligaciones patronales	25,185	18,477
Relacionadas	5,808	22,884
	<u>1,600,861</u>	<u>852,686</u>

Proveedor local corresponde a Nestle del Ecuador S.A.

Obligaciones tributarias incluye el saldo pendiente de pago de las retenciones de impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado por pagar del mes de diciembre del año 2009 y US\$20,547 de impuesto a la renta en el 2008.

Obligaciones patronales incluye participación de utilidades por US\$18,998 en el 2009, y US\$11,393 en el 2008.

8. Obligaciones bancarias, porción corriente

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

	2009	2008
<u>Banco del Austro</u>	-	4,698
<u>Banco del Austro</u>		
Porción a largo plazo		
- Préstamo sobre firma al 11.23% anual con vencimiento a Noviembre del 2012.	12,167	15,506
	<u>12,167</u>	<u>15,506</u>

9. Capital social

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Reservas

Al 31 de diciembre del 2009, sólo está conformada por la reserva legal.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta cuenta puede ser capitalizado.

11. Compañías y partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos con compañías y partes relacionadas eran:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas:		
Folit S. A.	22,945	15,088
Rilomax S. A.	2,133	2,762
Local Montebello	1,890	4,928
Croinsa	5,953	-
	<u>32,921</u>	<u>22,778</u>
Accionistas:		
Jaime Gandolfo Granadino	16,689	16,000
Jaime Gandolfo Barahona	1,000	1,000
	<u>17,689</u>	<u>17,000</u>
Cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas:		
Folit S. A.	-	2,884
Rilomax S. A.	5,808	20,000
	<u>5,808</u>	<u>22,884</u>
Accionistas:		
Jaime Gandolfo Granadino	11,372	14,361
Juan Carlos Massad	85,969	150,000
	<u>97,341</u>	<u>164,361</u>

Los saldos por cobrar a compañías relacionadas corresponden a pagos por cuenta de las relacionadas para cubrir capital de trabajo y no generan intereses.

Los saldos por cobrar a accionistas corresponden a anticipos otorgados que no generan intereses, y se celebran en términos acordados entre ellos.

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 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 2009 y 2008 fueron las siguientes.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	107,654	64,561
Más- Gastos no deducibles	6,767	22,464
Menos – Amortización de pérdidas de años anteriores		4,836
Utilidad gravable	<u>114,421</u>	<u>82,189</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>28,605</u>	<u>20,547</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	28,605	20,547
Anticipo pagado	(11,323)	(6,335)
Retenciones en la fuente	(25,848)	(17,595)
Crédito tributario de años anteriores		
Impuesto a pagar (a favor)	<u>(8,566)</u>	<u>(3,383)</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.