

107901

GRISOFT S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010
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 2011, 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.

Opinión:

6. 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 2011, 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

6 de mayo de 2012
Guayaquil, Ecuador



GRISOFT S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010
junto con el informe del auditor independiente

Carlos W. Flores Cedeño
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

GRISOFT S. A.

Balances generales

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes	<u>3</u>	17,712	255,218
Cuentas y documentos por cobrar, neto	<u>4</u>	1,537,859	932,934
Inventarios	<u>5</u>	1,492,499	569,061
Gastos pagados por adelantado		1,151	-
Otros activos corrientes		3,069	2,069
Total activo corriente		<u>3,052,290</u>	<u>1,759,282</u>
Equipos y muebles, neto	<u>6</u>	72,523	20,606
Total activo		<u>3,124,813</u>	<u>1,779,888</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	<u>7</u>	2,651,163	1,576,390
Obligaciones bancarias	<u>8</u>	264,108	81,271
Total pasivo corriente		<u>2,915,271</u>	<u>1,657,661</u>
Obligaciones bancarias a largo plazo	<u>8</u>	4,259	8,431
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	<u>9</u>	800	800
Reservas	<u>10</u>	7,904	7,904
Resultados acumulados		196,579	105,092
Total patrimonio de los accionistas		<u>205,283</u>	<u>113,796</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>3,124,813</u>	<u>1,779,888</u>

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 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas netas		12,928,304	9,541,008
Costo de productos vendidos		(11,073,433)	(8,409,629)
Utilidad bruta		1,854,871	1,131,379
Gastos de operación:			
Administración		(162,866)	(276,079)
Ventas		(708,708)	(460,774)
Distribución		(491,349)	(265,745)
		(1,362,923)	(1,002,598)
Utilidad en operación		491,948	128,781
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(11,331)	(19,298)
Otros gastos		(299,282)	(31,945)
Otros ingresos		22,442	14,389
		(288,171)	(36,854)
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		203,777	91,927
Provisión para participación de utilidades	2(d)	(30,567)	(13,789)
Utilidad antes de impuesto a la renta		173,210	78,138
Provisión para impuesto a la renta	12	(65,654)	(50,479)
Utilidad neta		107,556	27,659

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 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>800</u>	<u>7,904</u>	<u>77,433</u>
Más (menos):			
Utilidad neta			27,659
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>800</u>	<u>7,904</u>	<u>105,092</u>
Más (menos):			
Distribución de dividendos			(16,070)
Utilidad neta			107,556
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>800</u>	<u>7,904</u>	<u>196,578</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 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	12,451,105	9,788,414
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(12,801,903)	(9,690,150)
Intereses pagados	(11,331)	(19,298)
Otros ingresos	1,835,168	14,389
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de operación	(339,867)	93,355
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de equipos, neto	(60,414)	(2,014)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(16,070)	-
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	178,665	77,535
Aumento en compañías relacionadas	-	(97,341)
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	162,595	(19,806)
Aumento (disminución) neto en efectivo	(237,506)	71,535
Saldo al inicio del año	255,218	183,683
Saldo al final del año	17,712	255,218
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) proveniente de actividades operativas:		
Utilidad neta	107,556	27,659
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) proveniente de actividades operativas:		
Depreciación	8,497	6,732
Estimación para incobrables	11,959	7,399
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y partes relacionadas	(616,883)	197,658
Inventarios	(923,438)	(151,310)
Gastos pagados por anticipado	(1,151)	108
Otros activos corrientes	(1,000)	29,580
Proveedores y cuentas por pagar	1,074,773	(24,471)
Total ajustes	(447,243)	65,696
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de operación	(339,687)	93,355

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 2011 y 2010
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 Nestlé 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.IC1.004 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 y equivalentes

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, representan fondos de caja chica y saldos de cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses. Un detalle es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	150	50
Bancos	13,562	251,168
Inversiones Leal (Banco Internacional)	4,000	4,000
Total	<u>17,712</u>	<u>255,218</u>

4. Cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de Cuentas y documentos por cobrar eran los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	1,227,236	750,037
Anticipos a proveedores	17,124	19,974
Empleados	16,932	19,355
Retenciones	9,755	9,297
Relacionadas	230,966	124,856
Accionistas	63,035	27,685
Otros	8,294	5,254
	<u>1,573,341</u>	<u>956,458</u>
Estimación para riesgo de incobrabilidad	<u>(35,483)</u>	<u>(23,524)</u>
	<u>1,537,859</u>	<u>932,934</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2011 y 2010, los movimientos de la estimación para incobrables fue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	23,524	16,125
Más:		
Gasto del año	<u>11,959</u>	<u>7,399</u>
Saldo al final del año	<u>35,483</u>	<u>23,524</u>

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011, los productos terminados son artículos alimenticios de consumo masivo.

6. Equipos y muebles

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de equipos y muebles fueron los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Vehículos	69,235	14,554
Equipo de computación y software	13,630	11,228
Muebles y enseres	7,420	7,420
Maquinarias y equipos	4,000	4,000
Equipos de comunicación	280	280
Equipo de oficina	3,331	-
	<u>97,896</u>	<u>37,482</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(25,373)</u>	<u>(16,876)</u>
	<u>72,523</u>	<u>20,606</u>

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de equipos y muebles fue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	20,606	25,324
Más (menos):		
Adiciones	60,414	2,014
Ganancia en venta de equipos		
Depreciación	<u>(8,497)</u>	<u>(6,732)</u>
Saldo al final del año	<u>72,523</u>	<u>20,606</u>

7. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos fueron los siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2011	2010
Proveedores	2,561,425	1,538,540
Obligaciones tributarias	20,587	18,092
Obligaciones patronales	61,567	19,758
Relacionadas	7,584	-
	<u>2,651,163</u>	<u>1,576,389</u>

Proveedores representan compras locales a Nestlé 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 2011 y 2010.

Obligaciones patronales incluye participación de utilidades por US\$30,660 en el 2011, y US\$13,789 en el 2010.

8. Obligaciones bancarias, porción corriente

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la porción corriente de las obligaciones bancarias eran los siguientes:

	2011	2010
Banco Internacional		
Pagaré por US\$200,000 con vencimiento en Diciembre De 2011 a una tasa de 11.23%	6,607	81,271
Sobregiro	258,681	-
Visa Banco Internacional	1,180	-
	<u>264,108</u>	<u>81,271</u>
Banco del Austro		
Porción a largo plazo - Préstamo sobre firma al 11.23% anual con vencimiento en noviembre del 2012.	4,259	8,431
	<u>4,259</u>	<u>8,431</u>

9. Capital social

Al 31 de diciembre del 2011 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

10. Reservas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, sólo está conformada por la reserva legal.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2011 y 2010, los saldos con compañías y partes relacionadas eran:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas:		
Folit S. A.	36,905	76,060
Rilomax S. A.	186,184	40,919
Local Montebello	1,924	1,924
Croinsa	5,953	5,953
	<u>230,966</u>	<u>124,856</u>
Accionistas:		
Jaime Gandolfo Granadino	21,699	21,699
Jaime Gandolfo Barahona	41,336	5,986
	<u>63,035</u>	<u>27,685</u>
Cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas:		
Rilomax S. A.	7,584	-
	<u>7,584</u>	<u>-</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 en el año 2011 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

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2011 y 2010 fueron las siguientes.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	173,210	78,138
Más- Gastos no deducibles	100,350	63,953
Menos – Amortización de pérdidas de años anteriores	-	(24,233)
Utilidad gravable	<u>273,560</u>	<u>117,858</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>65,654</u>	<u>29,464</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar sería como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisión para impuesto a la renta	65,654	29,464
Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	61,303	50,479
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	4,351	-
Saldo de Anticipo pendiente de pago	20,772	25,848
Retenciones en la fuente	(19,053)	(20,772)
Crédito tributario de años anteriores	(9,297)	(8,566)
Impuesto a pagar (a favor)	<u>(3,227)</u>	<u>(3,490)</u>

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 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.