GREKIMXA S.A

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
GREKIMXA S.A

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de la Compañía GREKIMXA S.A., por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía GREKIMXA S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros (no consolidados) de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y del control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros (no consolidados) libres de errores materiales debido a fraudes o error.

Tal como se explica en la nota 2, los estados financieros (no consolidados) mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador modificados por normas de la Superintendencia de Compañías en lo relativos en la consolidación de estados financieros.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros (no consolidados) basado en mi auditoria. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros (no consolidados) están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía GREKIMXA S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asuntos de Énfasis

Tal como se explica con más detalle en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de la Compañía GREKIMXA S.A, de acuerdo a Principios de Contabilidad y prácticas Generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución 08.G.DSC.010, el 31 de diciembre del 2008 estableció EL CRONOGRAMA de aplicación obligatoria de las NIIF clasificando a las Compañías en tres grupos para que apliquen las NIIF en el 2010,2011 y 2012.

La Compañía GREKIMXA S.A, se encuentra en el grupo para aplicar las NIIF, a partir del 1 de enero del 2012, en consecuencia su periodo de transición es el 2011 y su fecha de registro contable de los efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera es 1 de enero del 2012.

Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía GREKIMXA S.A. al 31 de diciembre del 2011, por requerimientos de Servicios de Rentas Internas se emiten por separado.

C.P.A. Carlos Villalva F.
SC-RNAE-2-No. 453

Mayo 20 del 2012
Guayaquil – Ecuador

GREKIMXA S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en dólares

ACTIVOS

	NOTAS	2011	2,010
ACTIVOS CORRIENTES:			
Fondos Disponibles		5,767.50	13,753
Inversiones corrientes	3	1,958,877.72	1,846,876
Otras cuentas por cobrar			477
Pagos anticipados		14,106.01	13,436
Total		**1,978,751.23**	**1,874,542**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipos de oficina, neto	4	421.71	492
TOTAL ACTIVOS:		**1,979,172.94**	**1,875,034**

PASIVOS

PASIVOS :			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	5	3,028.41	
Cuentas por pagar			1,040
Préstamos de accionistas	5	241,646.80	143,755
Impuestos por pagar	5	5,271.31	12,428
Gastos Acumulados	5	2,919.07	
Participación Trabajadores	5	3,934.58	10,246
Otras Cuentas por pagar	5		3,414
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		**256,800.17**	**170,883**
TOTAL PASIVOS:		**256,800.17**	**170,883**
PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:			
Capital	6	800.00	800
Aporte futura capitalización		1,606,188.69	1,606,189
Reservas		2,874.31	2,874
Resultados acumulados		99,942.96	94,287
Utilidad del ejercicio		12,566.81	
TOTAL PATRIMONIO		**1,722,372.77**	**1,704,150**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:		**1,979,172.94**	**1,875,034**

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
04 JUL 2012
Olmedo Velez F.
GUAYAQUIL

GREKIMXA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Expresado en dólares

	NOTAS		
INGRESOS:		**2011**	**2010**
Intereses ganados			140.434,71
Otros ingresos no operacionales		112.002,14	
UTILIDAD OPERACIONAL		**112.002,14**	**140.434,71**
COSTO DE VENTAS:			
Gastos Operacionales y Administrativos		85.701,32	72.125,57
Depreciación de Muebles y Equipos		70,28	
Total		**85.771,60**	**72.125,57**
TOTAL COSTOS Y GASTOS		**85.771,60**	**72.125,57**
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		**26.230,54**	**68.309,14**
Amortización de Pérdidas		(5.656,48)	(8.583,94)
15% Participación Trabajadores		(3.934,58)	(10.246,37)
24% Impuesto a la Renta		(4.072,66)	(12.428,22)
UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA		**12.566,82**	**37.050,61**

Ver nota a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
04 JUL 2012
Olmedo Velez F.
GUAYAQUIL

GREKIMXA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	Capital Social	Aporta futura capitalizacion	Reserva legal	Resultados Acum.	Utilidades del Ejercicio	Total
Saldo inicial al 1° de enero del 2010	**800,00**	**1.606.188,69**	**2.874,31**	**48.651,92**	**0,00**	**1.658.514,92**
Utilidad neta, del ejercicio					68.309,14	68.309,14
Amortización de pérdidas				8.583,94	(8.583,94)	0,00
15% Participación trabajadores					(10.246,37)	(10.246,37)
25% Impuesto a la renta					(12.428,22)	(12.428,22)
Saldos finales al 31 de diciembre del 2010	**800,00**	**1.606.188,69**	**2.874,31**	**57.235,86**	**37.050,61**	**1.704.149,47**
Utilidad neta, del ejercicio					26.230,54	26.230,54
15% Participación trabajadores					(3.934,58)	(3.934,58)
24% Impuesto a la renta					(4.072,66)	(4.072,66)
Amortización de pérdidas				5.656,48	(5.656,48)	-
Transferencias				37.050,61	(37.050,61)	-
Saldos finales al 31 de diciembre del 2011	**800,00**	**1.606.188,69**	**2.874,31**	**99.942,95**	**12.566,81**	**1.722.372,76**

GREKIMXA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en dólares americanos)

	2,011	2,010
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	26,230.54	94,287.00
Más (menos) cargos (créditos) a Resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Gastos de depreciación	70.28	70.28
Total	**26,300.82**	**94,357.28**
Cambios en Activos y Pasivos:		
Anticipos a proveedores	3,028.41	
Pagos Anticipados	477.00	(11,297.60)
Cuentas y por Pagar	(3,414.00)	(7,280.00)
Otras Cuentas por Pagar	(17,541.66)	(7,593.29)
Participación Trabajadores	(3,934.58)	(3,750.31)
Impuestos por pagar	(4,072.66)	(2,688.80)
Pasivos Acumulados	2,919.07	(1,736.24)
Otros activos	(670.01)	
Otros pasivos	3,032.66	
Pago de dividendos		(48,651.00)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	**6,125.05**	**11,360.04**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	0.00	0.00
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	0.00	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de accionistas	97,891.44	98,156.24
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	**97,891.44**	**98,156.24**
Disminución neto del efectivo	104,016.49	109,516.28
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	1,860,628.73	1,751,112.45
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	**1,964,645.22**	**1,860,628.73**

ver nota a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
04 JUL 2012
Olmedo Velez F.
GUAYAQUIL

GREKIMXA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía GREKIMXA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, inscrita en Registro Mercantil en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 06-G-IJ-0009005, dictada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el 15 de diciembre del 2006.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros- Los estados financieros adjuntos fueron preparados en cumplimiento de los requerimientos de información establecidos por los organismos estatales de control y para su incorporación en los estados financieros de la Compañía GREKIMXA S.A. y sus relacionadas.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses. La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las políticas contables indicadas a continuación, involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cuentas por Cobrar - La Compañía registra sus ventas al contado y a crédito; por tal motivo se registran Cuentas por Cobrar Clientes a lo largo del año. Así mismo podemos mencionar que en este rubro se registran también los préstamos que se realizan a los empleados y otros deudores.

Propiedad Planta y Equipos – Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede el valor de utilización económica.

Los valores de las Propiedades Plantas y Equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los Gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: Con cargo a los gastos de Depreciación dentro del período en lo que se refiere utilizando tasas estimadas y estipuladas en la ley de Régimen Tributario Interno. El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son los siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

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 con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al progresivamente de forma anual hasta llegar al 22% y se considera 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2011 a la tasa del 24%.

Participación de los trabajadores en las utilidades - El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representa efectivo y depósitos mantenidos en bancos de libre disposición, así como las inversiones temporales de hasta tres meses plazo.

	2011	2010
Caja y Bancos	5.767,50	13.753,15
Inversiones	1.958.877,72	1.846.875,58
TOTAL	**1.964.645,22**	**1.860.628,73**

4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	Muebles y Enseres	Deprecación acumulada	TOTAL
Saldos al 1 de Enero 2010	702,83	(140,56)	562,27
Adiciones del año			
Depreciación del año		(70,28)	(70,28)
Saldos al 31 de Dic. 2010	**702,83**	**(210,84)**	**491,99**
Adiciones del año			
Depreciación del año		(70,28)	(70,28)
Saldos al 31 de Dic. 2011	**702,83**	**(281,12)**	**421,71**

5.-CUENTAS POR PAGAR

	2011	2010
Proveedores	**3,028.41**	
Cuentas por pagar:		
Préstamo de accionistas	241,646.80	143,755.38
Retención fuente	1,198.65	1,214.73
Impuesto a la renta por pagar	4,072.66	12,428.22
TOTAL	**246,918.11**	**157,398.33**
Beneficios Sociales:		
Aporte Individual IESS	168.30	145.62
Participación 15% empleados	3,934.58	10,246.37
TOTAL	**4,102.88**	**10,391.99**
Beneficios acumulados por pagar:		
Aporte patronal	218.70	189.24
Otros beneficios		1,122.00
Décimo Tercer Sueldo	149.99	108.32
Décimo Cuarto Sueldo	686.42	590.00
Vacaciones	1,695.66	1,083.05
TOTAL	**2,750.77**	**3,092.61**
TOTAL	**256,800.17**	**170,882.93**

6.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$1,00 cada una

7.-IMPUESTO A LA RENTA

A la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de Mayo del 2012), la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La Administración de GREKIMXA S.A. considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

8.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de Mayo del 2012) se encuentra en proceso de Implementación el Cronograma para la Implementación de las Normas Financieras Internacionales, NIIF establecidos mediante regulación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.