

**GRINSEL CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**GRINSEL CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INDICE:**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

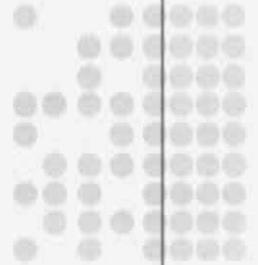
**Abreviaturas usadas:**

Compañía / Grinsel  
NIIF

PCGA previos  
US\$

-  
-  
-  
-

Grinsel Cía. Ltda.  
Versión completa de las Normas Internacionales de  
Información Financiera  
Principios contables generalmente aceptados previos  
Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de:  
**Grinsel Cía. Ltda.**  
31 de marzo del 2014

### Estados financieros separados auditados:

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Grinsel Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros separados correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 no fueron auditados.

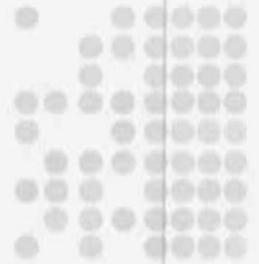
### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros separados:

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros separados que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor independiente:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros separados adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros separados no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito 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 gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Francisco Salazar E10-37 y Luis Tamayo  
Edf. Atlantic Business Center Of. 803  
Tlfs.: (593 9) 98501-210  
(593 2) 2525-319  
(593 2) 2556-169  
E-mail: administracion@bcgdeecuador.com  
jefferson.galarza@bcg.com.ec  
Quito - Ecuador



Opinión del auditor independiente:

4. En nuestra opinión los estados financieros separados mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Grinsel Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013 y 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 la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos relevantes:

5. De acuerdo con las NIIF vigentes, los estados financieros de una entidad que posee inversiones en asociadas se elaboran aplicando el método de participación. Sin embargo, una entidad controladora puede presentar estados financieros separados en los cuales mida sus inversiones en asociadas al costo. Una entidad controladora puede optar por emitir únicamente estados financieros separados al cumplirse los requisitos establecidos en el párrafo 17 de la "NIC-28: inversiones en asociadas y negocios conjuntos". La Administración de la Compañía confirmó que se cumplen todos los requisitos establecidos en las NIIF para elaborar únicamente los estados financieros separados adjuntos.
6. Con fecha 13 de marzo del 2013, la Junta General de Socios aprobó la disolución y liquidación anticipada de las operaciones de la Compañía. La Administración de la Compañía estima que los trámites legales para la disolución y liquidación concluirán durante el primer semestre del año 2014. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Informe de cumplimiento tributario:

7. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

*Bcg Business Consulting Group*

**BCG Business Consulting Group  
del Ecuador Cía. Ltda.  
Registro Nacional de Auditores  
Externos No. SC.RNAE-376**



**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar  
Socio División de Auditoría  
Registro Nacional de Contadores  
No.25987**

Francisco Salazar E10-37 y Luis Tamayo  
Edf. Atlantic Business Center Of. 803  
Tlfs.: (593 9) 98501-210  
(593 2) 2525-319  
(593 2) 2556-169

E-mail: [administracion@bcgdelecuador.com](mailto:administracion@bcgdelecuador.com)  
[jefferson.galarza@bcg.com.ec](mailto:jefferson.galarza@bcg.com.ec)  
Quito - Ecuador

**GRINSEL CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INDICE:**

Estados de situación financiera  
Estados de resultados y otros resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros separados

**Abreviaturas usadas:**

Compañía / Grinsel	-	Grinsel Cia. Ltda.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

GRINSEL CIA. LTDA.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y equivalentes	6	9,44	53.922,06	73.068,25
Otras cuentas por cobrar	7	1.304.027,40	125.071,39	126.683,11
Activos por impuestos corrientes	8	-	2.868,38	2.961,29
Activos no corrientes disponibles para la venta	9	-	1.304.027,40	-
Otros activos corrientes	10	2.817,96	-	-

**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES**

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Inversiones en asociadas	11	-	2.817,96	1.306.573,36
--------------------------	----	---	----------	--------------

**TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES**

**TOTAL ACTIVOS**

Nota:	Al 31 de diciembre del:	Al 1 de enero del:	
	2013	2012	2012
	1.306.854,80	1.486.489,33	202.712,65
	-	2.817,96	1.306.573,36
	-	2.817,96	1.306.573,36
	1.306.854,80	1.489.307,19	1.509.286,01

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTE**

Acresedores comerciales	-	146,94	120,00
Otras cuentas por pagar	12	-	148.342,13

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES**

**PASIVOS NO CORRIENTES**

**TOTAL PASIVOS**

Nota:	Al 31 de diciembre del:	Al 1 de enero del:	
	2013	2012	2012
	-	146,94	120,00
	-	146.446,32	148.342,13
	-	146.593,26	148.362,13
	-	146.593,26	148.362,13

**PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)**

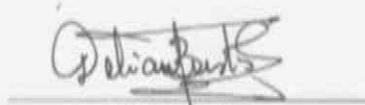
Capital social	14	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Reservas	15	11.989,18	11.989,18	11.989,18
Resultados acumulados	16	1.291.865,63	1.327.754,75	1.345.934,70

**TOTAL PATRIMONIO**

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

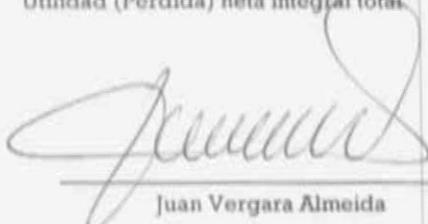
	1.306.854,80	1.342.713,93	1.360.923,88
	1.306.854,80	1.489.307,19	1.509.286,01

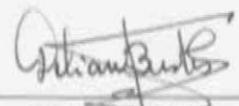
  
 Juan Vergara Almeida  
 Representante legal

  
 C.P.A. Delia Bustos  
 Contadora general

**GRINSEL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

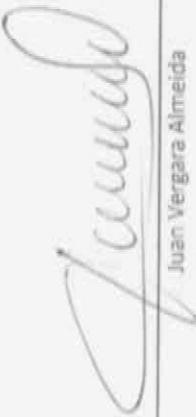
		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos Administrativos	17	(16,373.26)	(5,331.62)
Utilidad operativa		(16,373.26)	(5,331.62)
Otros ingresos	18	17,400.04	5,305.80
Otros egresos		(6.44)	(8.66)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		1,020.34	(34.48)
Impuesto a la renta	13	(14,893.76)	(1,847.33)
Utilidad (Pérdida) Neta		(13,873.42)	(1,581.81)
Utilidad (Pérdida) neta integral total		(13,873.42)	(1,581.81)

  
 \_\_\_\_\_  
 Juan Vergara Almeida  
 Representante legal

  
 \_\_\_\_\_  
 C.P.A. Delia Bustos  
 Contadora general

GRINSEL CIA. LTDA.  
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital asignado	Reservas		Resultados acumulados			Total patrimonio neto
			Reserva legal	Reservados acumuladas	Adopción de NIIF por primera vez	Resultados del año		
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2012</b>		3,000.00	11,989.18	209,041.01	1,136,893.69	-	1,360,923.88	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								
Dividendos				(16,628.14)			(16,628.14)	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						(1,581.81)	(1,581.81)	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>		3,000.00	11,989.18	192,412.87	1,136,893.69	(1,581.81)	1,342,713.93	
Dividendos				(21,985.71)			(21,985.71)	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				(1,581.81)		1,581.81		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						(13,873.42)	(13,873.42)	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>		3,000.00	11,989.18	168,845.35	1,136,893.69	(13,873.42)	1,306,854.80	

  
 Juan Vergara Almeida  
 Representante legal

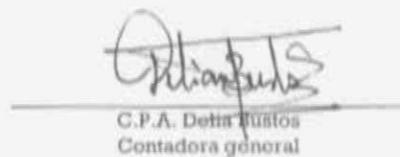


C.P.A. Delia Bustos  
 Contadora general

**GRINSEL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>Al 31 de diciembre del:</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo procedente de clientes	26,434.00	-
Efectivo pagado a proveedores	(18,762.65)	(5,311.19)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	(47,784.44)	(777.58)
Efectivo pagado por intereses	(6.44)	(8.66)
Efectivo recibido por intereses	-	5,305.80
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(12,025.38)	(1,454.42)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	17,400.04	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las</b>	<b>(34,744.87)</b>	<b>(2,246.05)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Efectivo procedente de la venta de inversiones en asociadas	2,817.96	(272.00)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión</b>	<b>2,817.96</b>	<b>(272.00)</b>
Efectivo utilizado en el pago de dividendos	(21,985.71)	(16,628.14)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las</b>	<b>(21,985.71)</b>	<b>(16,628.14)</b>
<b>Flujos de efectivo netos del año</b>	<b>(53,912.62)</b>	<b>(19,146.19)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>53,922.06</b>	<b>73,068.25</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	<b>9.44</b>	<b>53,922.06</b>

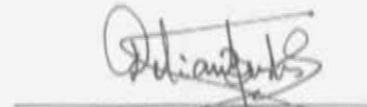
  
 Juan Vergara Almeida  
 Representante legal

  
 C.P.A. Delia Bustos  
 Contadora general

**GRINSEL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>Al 31 de diciembre del:</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Resultados del año (antes de participación laboral e impuesto a la renta)	(13,873.42)	(1,581.81)
<b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>		
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Otras cuentas por cobrar	(1,178,356.01)	1,011.72
Activos por impuestos corrientes	2,868.38	92.91
Activos no corrientes disponibles para la venta	1,304,027.40	-
Otros activos corrientes	(2,817.96)	-
Cuentas por pagar comerciales	(146.94)	26.94
Otras cuentas por pagar	(146,446.32)	(1,795.81)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>	<b>(34,744.87)</b>	<b>(2,246.05)</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Juan Vergara Almeida  
 Representante legal

  
 \_\_\_\_\_  
 C. R. A. Dalia Bustos  
 Contadora general