GRUPO GRANDES ROMAN S.A.

INFORME DE COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Informe del Comisario

Balance general

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Flujo de Efectivo

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares estadounidenses

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
30 MAR. 2012
OPERADOR 16
QUITO

INFORME DEL COMISARIO

26 de marzo del 2012

A los miembros del Directorio y
accionistas de:

GRUPO GRANDES ROMAN S.A.

1. He auditado los balances generales adjuntos de Grupo Grandes Román S.A., al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros del 2011 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Grupo Grandes Román S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. He dado cumplimiento, como parte integrante de mi examen de los referidos estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAR. 2012
OPERADOR 16
QUITO

a) las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía;

b) el examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación de la estructura de control interno de la Compañía efectuado con el alcance previsto en las normas de auditoría generalmente aceptadas aplicables a exámenes de estados financieros.

c) en lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de Directorio, por parte de la Administración.

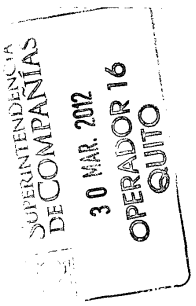
El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

5. Este informe de comisario es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes; por lo tanto no puede ser distribuido, copiado o entregado a otras personas u organismos.

ECO. JOSE PINTO V.
Comisario
CI 1707388052

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAR. 2012
OPERADOR 16
QUITO

GRUPOGRANDES
EXCELENCIA EN AGROPECUARIOS



GRUPO GRANDES ROMAN S.A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE DICIEMBRE DE 2011,2010	2011	2010
ACTIVOS		
ACTIVO CIRCULANTE		
CAJA BANCOS	180.516,83	5.140,49
INVERSIONES	106.313,58	161.233,38
ACTIVO EXIGIBLE		
CTAS Y DOC. POR COBRAR		
CLIENTES	1.388.607,43	1.286.600,43
PROV CTAS INCOBRABLES	-199.192,74	-170.974,82
CTAS Y DOC. POR EMPLEADOS	7.897,78	14.258,76
NEGOCIACIONES CARTERA	6.227,62	-
CUENTAS POR COBRAR OTROS	21.961,87	21.679,78
GARANTIAS	1.340,00	2.390,00
ACTIVO REALIZABLE		
INVENTARIO	866.434,59	889.638,97
ACTIVO DIFERIDO		
IMPUESTOS IVA Y FUENTE	9.108,93	23.430,14
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	14.068,54
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**2.389.215,89**	**2.247.465,67**
ACTIVO FIJO NETO	983.801,41	1.041.444,24
CIAS. RELACIONADAS	125.285,35	138.879,29
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	**1.109.086,76**	**1.180.323,53**
TOTAL ACTIVO	**3.498.302,65**	**3.427.789,20**

NANCY GARCIA V.
GERENTE GENERAL

	2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE CORTO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	453.453,09	509.539,81
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR	607.102,67	958.912,31
CTAS POR PAGAR EMPLEADOS	130.274,01	107.821,96
SOBREGIRO BANCARIO	-	36.823,31
PRESTAMOS CIAS BANCARIAS	342.134,60	167.603,22
NEGOCIACIONES BANCARIAS	-	102.191,07
IMPUESTOS POR PAGAR	9.992,70	11.765,17
OTROS	12.581,37	24.300,86
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.555.538,44**	**1.918.957,71**
PASIVO A LARGO PLAZO		
RAFAEL GRANDES	31.724,68	39.740,78
ING. LUIS GRANDES	-	-
BANCO PICHINCHA	669.341,05	480.335,52
TOTAL PASIVO L.PLAZO	**701.065,73**	**520.076,30**
TOTAL PASIVO	**2.256.604,17**	**2.439.034,01**
PATRIMONIO		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	450.000,00	450.000,00
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	-	-
RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	87.143,02	61.325,53
RESERVAS DE CAPITAL	73.837,33	73.837,33
RESULTADOS ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	398.360,75	167.977,63
GANANCIA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	232.357,38	235.614,70
TOTAL PATRIMONIO	**1.241.698,48**	**988.755,19**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**3.498.302,65**	**3.427.789,20**

ELBA CALDERON
CONTADORA
MAT. 29421

GRUPOGRANDES®
EXCELENCIA EN AGROPECUARIOS

GRUPO GRANDES ROMAN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2011,2010

	2011	2010
VENTAS NETAS	6.409.365,21	5.672.018,96
COSTO DE VENTAS	-3.972.176,66	-3.695.076,44
UTILIDAD BRUTA	2.437.188,55	1.976.942,52
GASTOS OPERATIVOS		
DE VENTAS	-816.390,88	-773.315,28
DE ADMINISTRACION	-813.264,25	-557.436,57
FINANCIEROS	-247.170,66	-225.366,86
GANANCIA (PERDIDA) EN OPERACION	**560.362,76**	**420.823,81**
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	-135.304,36	-18.953,28
OTROS INGRESOS	21.021,75	10.331,36
	-	-
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL AÑO	**446.080,15**	**412.201,89**
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	446.080,15	412.201,89
PROVISION 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	66.912,02	61.830,29
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**379.168,13**	**350.371,60**
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	120.993,26	88.577,48
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL AÑO	**258.174,86**	**261.794,12**

NANCY GARCIA V.
GERENTE GENERAL

ELBA CALDERON
CONTADORA
MAT. 29421

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
30 MAR. 2012
OPERADOR 16
QUITO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
30 MAR. 2012
OPERADOR 16
QUITO

GRUPOGRANDES®
EXCELENCIA EN AGROPECUARIOS

GRUPO GRANDES ROMAN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 30 DE DICIEMBRE DE 2011,2010

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y NO PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DEL 2010	**10.000,00**		**7.843,24**	**27.302,85**	**73.837,33**	**607.977,65**	**-**	**726.961,07**
PARA CAPITALIZACION DE UTILIDADES		440.000,00				-440.000,00		-
RESULTADO DEL EJERCICIO							261.794,12	261.794,12
APROPIACION DE RESERVA LEGAL			26.179,44				-26.179,44	-
SALDO AL 30 DE DICIEMBRE DE 2010	**10.000,00**	**440.000,00**	**34.022,68**	**27.302,85**	**73.837,33**	**167.977,65**	**235.614,68**	**988.755,19**

NANCY GARCIA V.
GERENTE GENERAL

ELBA CALDERON
CONTADORA
MAT.29.421

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
30 MAR. 2012
OPERADOR 16
QUITO

GRUPOGRANDES®
EXCELENCIA EN AGROPECUARIOS

GRUPO GRANDES ROMAN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 30 DE DICIEMBRE DE 2011,2010

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DEL 2011	**450.000,00**	**-**	**34.022,66**	**27.302,87**	**73.837,33**	**403.592,34**	**-**	**988.755,20**
PAGO NOTIFICACION DIFERENCIAS 2009						-5.231,59		**-5.231,59**
RESULTADO DEL EJERCICIO							258.174,86	**258.174,86**
RESERVA LEGAL			25.817,49				-25.817,49	**-0,00**
SALDO AL 30 DE DICIEMBRE DE 2011	**450.000,00**	**-**	**59.840,15**	**27.302,87**	**73.837,33**	**398.360,75**	**232.357,37**	**1.241.698,47**

NANCY GARCIA V.
GERENTE GENERAL

ELBA CALDERON
CONTADORA
MAT.29.421

GRUPOGRANDES®
EXCELENCIA EN AGROPECUARIOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MENSUAL

DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES	**2.011**
GANANCIA (PERDIDA) DEL MES	**-368.364,23**
Más (menos) cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciaciones	6.963,79
Amortizaciones cargos diferidos y otros activos	
Seguros	19.912,85
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar Clientes	116.613,94
Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas	-34.774,02
Cuentas por cobrar Empleados	5.195,68
Cuentas por cobrar inversiones y negociaciones	61.447,66
Impuestos anticipados	101.672,06
Otros activos corrientes	-7.886,23
Inventarios	73.073,81
Cuentas por pagar proveedores	-86.379,34
Cuentas por pagar Prestamos Bancarios	57.558,39
Impuestos por pagar	1.365,86
Cuentas por pagar Empleados	43.849,70
Otras cuentas por pagar	6.139,63
Efectivo neto provisto por las operaciones	-3.610,44
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra venta de propiedades planta y equipos	7.730,00
Inversiones a largo plazo, prestamos accionista	132.283,68
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	140.013,68
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES PATRIMONIALES	
Efecto resultados años anteriores	25.817,49
Efectivo neto provisto por las actividades patrimoniales	25.817,49
Incremento / Decremento neto de efectivo	162.220,72
Efectivo a principio de mes	18.296,11
Efectivo a fin de mes	180.516,83
Incremento / Decremento neto de efectivo	162.220,72

NANCY GARCIA V.
GERENTE GENERAL

ELBA CALDERON
CONTADORA
MAT. 29421

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
30 MAR. 2012
OPERADOR 16
QUITO

GRUPOGRANDES®
EXCELENCIA EN AGROPECUARIOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ANUAL

DEL 1 ENERO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES	**TOTAL**
GANANCIA (PERDIDA) DEL MES	**232.357,37**
Más (menos) cargos a resultados que no	
	-
Depreciaciones	81.615,25
Amortizaciones cargos diferidos y otros activos	-
Seguros	44.711,77
	-
Cambios en activos y pasivos:	-
Cuentas por cobrar Clientes	-70.560,57
Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas	13.002,11
Cuentas por cobrar Empleados	6.319,92
Cuentas por cobrar inversiones y negociaciones	-77.877,55
Impuestos anticipados	14.321,21
Otros activos corrientes	-23.150,74
Inventarios	-40.710,35
Cuentas por pagar proveedores	-411.193,42
Cuentas por pagar Prestamos Bancarios	166.515,28
Impuestos por pagar	-1.897,86
Cuentas por pagar Empleados	21.652,05
Otras cuentas por pagar	66.888,39
Efectivo neto provisto por las operaciones	21.992,86
	-
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	-
	-
Compra venta de propiedades, planta y equipos	-23.972,42
Inversiones a largo plazo, prestamos accionista	193.593,53
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	169.621,11
	-
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES PATRIMONIALES	-
	-
Efecto resultados años anteriores	20.585,90
	-
Efectivo neto provisto por las actividades patrimoniales	20.585,90
Incremento / Decremento neto de efectivo	212.199,87
Efectivo a principio de año	-31.682,66
Efectivo a fin de mes Diciembre 2011	180.517,21
Incremento / Decremento neto de efectivo	212.199,87

NANCY GARCIA V.
GERENTE GENERAL

ELBA CALDERON
CONTADORA
MAT. 29421

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAR. 2012
OPERADOR 16
QUITO