
GRUVALCORP S.A.
Informe de Auditores Independientes
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	4
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	6
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	8
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	10
1. INFORMACION GENERAL	10
2. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS	10
3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	10
3.1 Estado de cumplimiento	10
3.2 Bases de preparación	10
3.3 Moneda funcional y moneda de presentación	11
3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	11
3.5 Activos financieros	11
3.6 Deterioro de cuentas	11
3.7 Propiedades, planta y equipo	11
3.8 Deterioro del valor de los activos	12
3.9 Prestamos	12
3.10 Proveedores y otras cuentas por pagar	12
3.11 Obligaciones con instituciones financieras	13
3.12 Obligaciones beneficios a los empleados	13
3.13 Provisiones	13
3.14 Impuestos	13
3.15 Patrimonio	14
3.16 Ingresos ordinarios	14
3.17 Costos y gastos	14
3.18 Medio ambiente	14
3.19 Estado de flujo de efectivo	14
3.20 Cambios en políticas y estimaciones contables	14
4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO	14
5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS	15
6. EFECTIVO	16
7. INVERSIONES CORRIENTES	16
8. CUENTAS POR COBRAR	16

9.	INVENTARIOS	17
10.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	17
11.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18
12.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	19
13.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	19
14.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	19
15.	IMPUESTOS	20
16.	PATRIMONIO	24
17.	INGRESOS	24
18.	COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	24
19.	CONTINGENTES	26
20.	SANCIONES	26
21.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE	27
22.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	27

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

GRUVALCORP S.A.

Opinión

1. Hemos auditados los Estados Financieros que se adjuntan de GRUVALCORP SA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de GRUVALCORP SA, al 31 de diciembre del 2018, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases para nuestra opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de GRUVALCORP SA de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

4. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
7. La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

8. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la

Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.


Torres Frías Clara Ariana

No. De Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-1179
Guayaquil, 02 de abril de 2019

GRUVALCORP SA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	Al 31 de diciembre de:	
		2018	2017
		NO AUDITADO	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	562,126	219,173
Inversiones corrientes	7	72,298	-
Cuentas por cobrar	8	337,709	311,768
Activos por impuestos corrientes	15	28,256	36,119
Inventarios	9	841,154	697,604
Otros activos corrientes		11,373	120,768
Total activos corrientes		1852,916	1385,432
PROPIEDADES:			
	10		
Terreno		706,622	706,622
Inmuebles		3112,912	2720,001
Equipos de computación		148,317	130,785
Vehículos		86,175	57,173
Muebles y Enseres		190,264	159,657
Maquinarias y equipos		2742,283	3150,506
Otros activos fijos		5143,408	4787,437
Total		12129,982	11712,181
Menos depreciación acumulada		(2858,776)	(2357,733)
Propiedad, Neto		9271,205	9354,448
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos intangibles		24,652	24,652
Amortización		(24,652)	(24,652)
Total activos no corrientes		-	-
TOTAL		11124,121	10739,880

Jenny Reyes Garrido
Gerente General

José Méndez Garnica
Contador General

Reg. 3666

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

GRUVALCORP SA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS	Notas	Al 31 de diciembre de:	
		2018	2017
		NO AUDITADO	
PASIVOS CORRIENTE:			
Cuentas y documentos por pagar	11	1739,286	1838,380
Obligaciones beneficios por pagar	12	389,368	377,274
Impuesto corrientes por pagar	15	58,705	-
Otras cuentas y documentos por pagar	13	163,106	608,990
Total pasivo corriente		2350,464	2824,644
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar		1356,408	
Obligaciones con instituciones financieras		2053,946	4943,618
Otras cuentas y documentos por pagar		1657,211	
Total pasivo no corriente	14	5067,565	4943,618
PATRIMONIO:	16		
Capital social		1017,816	1017,816
Reservas		92,911	92,911
Resultados Acumulados		1352,942	960,265
Resultado del Ejercicio		714,474	392,738
Adopción NIIF		438,025	438,025
Otros resultados integrales		89,923	69,863
Total patrimonio		3706,091	2971,618
TOTAL		11124,121	10739,880


Jenny Reyes Garrido
Gerente General


José Méndez Garnica
Contador General

Reg. 3666

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros