

GRANDMAR-CORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	Grandmar-Corp S.A.
NIIF para Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas:
GRANDMAR-CORP S.A.
28 de Junio del 2019

Opinión del auditor

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GRANDMAR-CORP S.A. (Guayaquil - Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos descritos en el párrafo tercero de bases para la opinión calificada los estados financieros descritos en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de GRANDMAR-CORP S.A., al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la versión de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las Pymes.

Bases para la opinión calificada

3. No estuvimos presentes en el recuento físico de las existencias, que ascienden a US\$476,347, toda vez que a esta fecha no habíamos sido nombrados auditores y no pudimos verificar las cantidades de existencias a dicha fecha mediante el empleo de procedimientos alternativos de auditoría. Dado que las existencias iniciales forman parte de la determinación del resultado de las operaciones y de los flujos de efectivo, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes al resultado del ejercicio y a los flujos de efectivo de las actividades de explotación del estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

Aspectos de énfasis

4. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha, 02 de Abril del 2018, contiene una opinión con salvedad. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias antes descritas.

Fundamentos de la opinión calificada

5. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de GRANDMAR-CORP S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

A los Accionistas de
GRANDMAR-CORP S.A.
28 de Junio del 2019

Responsabilidades de la Administración de GRANDMAR-CORP S.A. en relación a los estados financieros:

6. La Administración de GRANDMAR-CORP S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19 y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de GRANDMAR-CORP S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar GRANDMAR-CORP S.A o de cesar sus operaciones, o bien exista otra alternativa realista.
8. La Administración de GRANDMAR-CORP S.A. es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

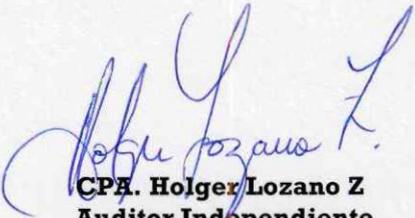
Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 intencionalmente erradas o la elusión del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de GRANDMAR-CORP S.A.
 - Evaluamos la adecuación de las políticas contable aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contable y la correspondiente información revelada por la Administración de GRANDMAR-CORP S.A.

A los Accionistas de
GRANDMAR-CORP S.A.
28 de Junio del 2019

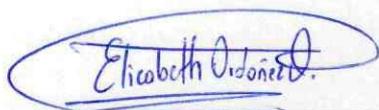
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de GRANDMAR-CORP S.A. del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de GRANDMAR-CORP S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la GRANDMAR-CORP S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos con los responsables de la Administración de GRANDMAR-CORP S.A. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de GRANDMAR-CORP S.A. una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ella acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de GRANDMAR-CORP S.A., determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

RNAE No. 842
28 de Junio del 2019
Guayaquil, Ecuador

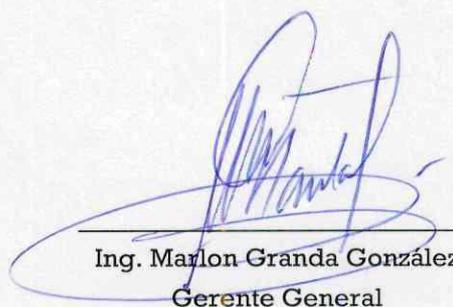

CPA. Holger Lozano Z
Auditor Independiente

GRANDMAR-CORP S.A.
ESTADO SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 5)	162,498	411,136
Inversiones temporales	(Nota 6)	20,000	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	854,068	1,029,464
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(Nota 15)	281,987	152,581
Inventarios	(Nota 8)	476,347	286,169
Activo por impuestos corrientes	(Nota 9)	53,233	25,075
		-----	-----
Total activo corriente		1,848,133	1,904,425
NO CORRIENTE:			
Propiedad, maquinaria y equipos neto	(Nota 10)	2,596,703	1,985,870
		-----	-----
Total activo no corriente		2,596,703	1,985,870
		-----	-----
Total activo		4,444,836	3,890,295
		=====	=====



Ing. Elizabeth Ordoñez
Contadora General



Ing. Marlon Granda González
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

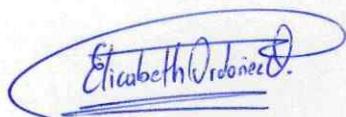
GRANDMAR-CORP S.A.
ESTADO SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 11)	426,273	385,190
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 12)	848,848	863,251
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 9)	173,366	125,712
Beneficios definidos para empleados	(Nota 14)	76,333	76,703
		-----	-----
Total pasivo corriente		1,524,820	1,450,856
NO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 11)	696,912	838,252
Cuentas por pagar largo plazo	(Nota 13)	230,353	161,185
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 15)	313,196	53,657
Beneficios definidos para empleados	(Nota 14)	114,871	91,604
		-----	-----
Total pasivo no corriente		1,355,332	1,144,698
		-----	-----
Total pasivo		2,880,152	2,595,554
		=====	=====
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	(Nota 16)	200,000	200,000
Resultados acumulados:			
Utilidades acumuladas	(Nota 17)	1,364,684	1,094,741
		-----	-----
Total patrimonio		1,564,684	1,294,741
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		4,444,836	3,890,295
		=====	=====

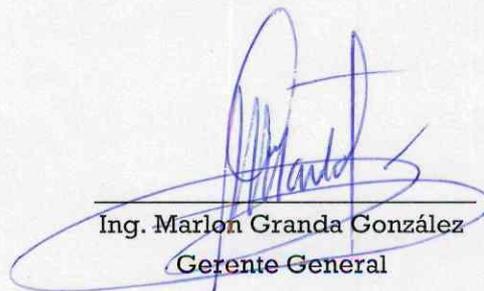
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GRANDMAR-CORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2018	2017
Ventas, neto	7,944,520	6,752,777
Otros ingresos	1,302	1,956
Costo de ventas	(4,629,685)	(3,840,915)
Margen bruto en ventas	3,316,137	2,913,818
GASTOS		
Sueldos	(539,379)	(516,068)
Mantenimiento e instalaciones	(207,262)	(410,381)
Honorarios	(401,803)	(208,080)
Impuesto a la salida de divisas	(162,173)	(188,630)
Depreciaciones	(228,645)	(140,843)
Participación a trabajadores (Nota 14)	(70,993)	(71,755)
Otros	(1,303,592)	(971,452)
	(2,913,847)	(2,507,209)
(PERDIDA) UTILIDAD neta antes de impuesto a la renta	402,290	406,609
IMUESTO A LA RENTA		
Impuesto a la renta corriente (Nota 9)	(132,230)	(96,306)
(PERDIDA) UTILIDAD neta	270,060	310,303
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Otros resultados integrales	-	-
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	270,060	310,303
	=====	=====



Ing. Elizabeth Ordoñez
Contadora General

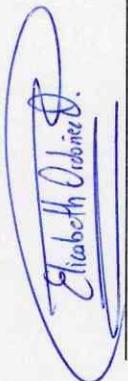


Ing. Marlon Granda González
Gerente General

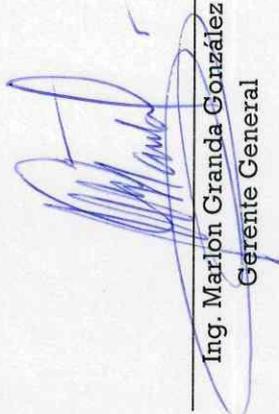
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GRANDMAR-CORP S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>EFECTOS NIIFS</u>	<u>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	200,000	793,892	(9,454)	784,438	984,438
MÁS (MENOS)					
Utilidad neta y resultados integrales	-	310,303	-	310,303	310,303
Ajustes	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	200,000	1,104,195	(9,454)	1,094,741	1,294,741
Utilidad neta y resultados integrales	-	270,060	-	270,060	270,060
Ajustes	-	(117)	-	(117)	(117)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	200,000	1,374,138	(9,454)	1,364,684	1,564,684


 Elizabeth Ordoñez

Ing. Elizabeth Ordoñez
 Contador General


 Ing. Marlon Granda González
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

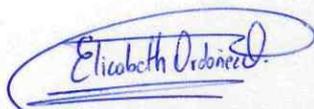
GRANDMAR-CORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	8,257,830	6,716,911
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7,546,733)	(6,662,081)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	711,097	54,830
	-----	-----
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo pagado por compra de activos fijos	(839,478)	(802,021)
Efectivo pagado para inversiones financieras	(20,000)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(859,478)	(802,021)
	-----	-----
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) recibido a instituciones financieras	(100,257)	849,134
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(100,257)	849,134
	-----	-----
(Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(248,638)	101,943
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	411,136	309,193
	-----	-----
Saldo al final del año	162,498	411,136
	=====	=====

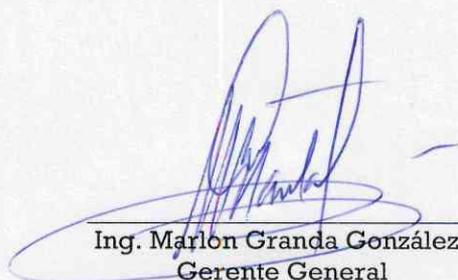
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GRANDMAR-CORP S.A.
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(PERDIDA) UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	270,060	310,303
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación mobiliario y equipo	228,645	140,843
Provisión cunetas incobrables	-	2,325
Jubilación patronal	29,766	25,353
Provisión de impuesto a la renta corriente	132,230	96,306
Provisión 15% trabajadores	70,993	71,755
Otros ingresos	(6,616)	(486)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	17,832	(37,883)
(Aumento) Disminución en inventarios	(190,178)	(55,953)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	266,140	(429,077)
(Disminución) Aumento en beneficios a empleados	(107,775)	(68,656)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	711,097	54,830
	=====	=====



Ing. Elizabeth Ordoñez
Contadora General



Ing. Marlon Granda González
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financiero

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros