

# **GREYGRUP S.A.**

## **INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

**PERÍODO:**

**2018**

**INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**Quito, XXX de abril del 2019**

**A la Junta General de Accionistas de:**  
**GREYGRUP S.A.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **GREYGRUP S.A.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y el correspondiente estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año mencionado, y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente todas sus cifras, en todos los aspectos importantes, al igual que su situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los resultados integrales de sus operaciones, terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

***Base para la Opinión***

2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), hemos implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales. 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 la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

***Otras cuestiones***

3. Dirigimos la atención al hecho de que no hemos auditado los estados financieros de GREYGRUP S.A., por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentadas.

#### ***Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros***

4. La administración de la Compañía **GREYGRUP S.A.** es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable del negocio en marcha a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar su operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### ***Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditora de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos 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 mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión de control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevantes para la auditoría con el fin de diseñar los 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 la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre el uso por parte de la administración, de las bases contables de negocios en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, 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 expresen una presentación razonable

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación, entre otras cuestiones tanto para el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

#### ***Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios***

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Atentamente,

Ing. Esteban Matute Bermeo  
**JEFE DE AUDITORIA.**  
**CALIFICACIÓN NRO.**  
**RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502**  
**SCVS-RNAE-1131**

## ANÁLISIS VARIACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Se presenta en forma consolidada el estado financiero en el cual se puede analizar los cambios del periodo 2018 con el periodo anterior.

### **GREYGRUP S.A.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

|  | NOTA | 2017              | 2018              | VAR.       |
|--|------|-------------------|-------------------|------------|
| <b>1 ACTIVOS</b>                                 |      |                   |                   |            |
| <b>101 ACTIVO CORRIENTE</b>                      |      |                   |                   |            |
| 10101 Efectivo y equivalentes de efectivo        | 1    | 4.704,38          | 19.700,34         | 76%        |
| 10105 Activos por impuestos corrientes           | 5    | 3.236,26          | 3.298,06          | 2%         |
| 10108 Otros activos corrientes                   | 8    | 156.593,00        | 165.000,00        | 5%         |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                  |      | <b>164.533,64</b> | <b>187.998,40</b> | <b>12%</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                             |      | <b>164.533,64</b> | <b>187.998,40</b> | <b>12%</b> |
| <b>2 PASIVOS</b>                                 |      |                   |                   |            |
| <b>201 PASIVO CORRIENTE</b>                      |      |                   |                   |            |
| 20103 Cuentas y documentos por pagar             | 18   | 78,00             | 78,00             | 0%         |
| 20104 Obligaciones con instituciones financieras | 19   | 18.329,86         | -                 | -          |
| 20108 Cuentas por pagar diversas - relacionadas  | 23   | -                 | 41.751,28         | 100%       |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>                  |      | <b>18.407,86</b>  | <b>41.829,28</b>  | <b>56%</b> |
| <b>202 PASIVO NO CORRIENTE</b>                   |      |                   |                   |            |
| 20204 Cuentas por pagar diversas relacionadas    | 32   | 144.467,60        | 144.467,60        | 0%         |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>               |      | <b>144.467,60</b> | <b>144.467,60</b> | <b>0%</b>  |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                             |      | <b>162.875,46</b> | <b>186.296,88</b> | <b>13%</b> |
| <b>3 PATRIMONIO NETO</b>                         |      |                   |                   |            |
| 301 Capital                                      | 39   | 2.000,00          | 2.000,00          | 0%         |
| 304 Reservas                                     | 42   | -                 | 207,25            | 100%       |
| 306 Resultados acumulados                        | 44   | (607,53)          | (607,53)          | 0%         |
| 307 Resultados del ejercicio                     | 45   | 265,71            | 101,80            | -161%      |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                          |      | <b>1.658,18</b>   | <b>1.701,52</b>   | <b>3%</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                 |      | <b>164.533,64</b> | <b>187.998,40</b> | <b>12%</b> |

Nota: La codificación utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.

ING BERNARDO NUSSBAUM  
GERENTE GENERAL

PATRICIO SERRANO  
CONTADOR GENERAL

**GREYGRUP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

|  | NOTA | 2018              | AN.<br>VER        |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES</b>         |      |                   |                   |
| <b>41 ORDINARIAS</b>                   |      |                   |                   |
| <b>43 OTROS INGRESOS</b>               |      |                   |                   |
| 4305 Otras rentas                      | 63   | 550,80            | 100%              |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                  |      | <b>550,80</b>     | <b>100%</b>       |
| <br><b>52 GASTOS</b>                   |      |                   |                   |
| 5202 Gastos de Administración          | 69   | 444,24            | 81%               |
| 5203 Gastos Financieros                | 70   | 4,76              | 1%                |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                    |      | <b>449,00</b>     | <b>82%</b>        |
| <br><b>Utilidad antes de impuestos</b> |      | <br><b>101,80</b> | <br><b>18,48%</b> |



ING BERNARDO NUSSBAUM  
GERENTE GENERAL



PATRICIO SERRANO  
CONTADOR GENERAL

**GREYGRUP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

| DETALLE   | CAPITAL         | RESERVA     |               | Resultados<br>Acumulados<br>(607,53) | Resultados<br>Ejercicio<br>265,71 | TOTAL |
|---|-----------------|-------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------|
|   |                 | LEGAL       | FACULTATIVA   |                                      |                                   |       |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017                        | 2.000,00        |             |               |                                      |                                   |       |
| Corrección de errores                                     |                 |             |               |                                      |                                   |       |
| Aporte para futuras capitalizaciones                      |                 |             |               |                                      |                                   |       |
| Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales | 5,84            |             | 201,41        |                                      | (207,25)                          |       |
| Otros resultados integrales 2018                          |                 |             |               |                                      |                                   |       |
| Otros cambios   |                 |             |               |                                      |                                   |       |
| Resultado neto del ejercicio 2018                         |                 |             |               |                                      |                                   |       |
| <b>S A L D O F I N A L</b>                                | <b>2.000,00</b> | <b>5,84</b> | <b>201,41</b> | <b>(607,53)</b>                      | <b>101,80</b>                     |       |

ING BERNARDO NUSSBAUM  
GERENTE GENERAL



PATRICIO SERRANO  
CONTADOR GENERAL



## **GREYMAX S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

## **GREYGRUP S.A.**

### **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> | <b>CODIGO</b> | <b>SALDOS BALANCE (En US\$)</b> |
|--|---------------|---------------------------------|
|  | 95            | -                               |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)<br/>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>  |               |                                 |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>   | <b>950101</b> | <b>(3.218,38)</b>               |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios   | 95010101      | 4.704,38                        |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias  | 95010102      | -                               |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar  | 95010103      | -                               |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas                                     | 95010104      | -                               |
| Otros cobros por actividades de operación  | 95010105      | (7.922,76)                      |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>  | <b>950102</b> | <b>22.977,18</b>                |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios  | 95010201      | 22.977,18                       |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar  | 95010202      |                                 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  | 95010203      | -                               |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas                                 | 95010204      |                                 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  | 95010203      | -                               |
| Otros pagos por actividades de operación   | 95010205      | -                               |
| Dividendos pagados   | <b>950103</b> |                                 |
| Dividendos recibidos   | <b>950104</b> |                                 |
| Intereses pagados  | <b>950105</b> | -                               |
| Intereses recibidos  | <b>950106</b> |                                 |
| Impuestos a las ganancias pagados  | <b>950107</b> | -                               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | <b>950108</b> |                                 |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)<br/>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>  | <b>9502</b>   | -                               |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios  | 950201        |                                 |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control                                     | 950202        |                                 |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras  | 950203        |                                 |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades   | 950204        |                                 |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades  | 950205        |                                 |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos   | 950206        |                                 |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos  | 950207        |                                 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo  | 950208        | -                               |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo  | 950209        | -                               |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles  | 950210        |                                 |
| Compras de activos intangibles   | 950211        |                                 |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo  | 950212        |                                 |
| Compras de otros activos a largo plazo   | 950213        |                                 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno  | 950214        |                                 |

# GREYMAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

|   |        |  |
|---|--------|--|
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros   | 950215 |  |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros           | 950216 |  |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera    | 950217 |  |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 950218 |  |
| Dividendos recibidos  | 950219 |  |
| Intereses recibidos   | 950220 |  |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 950221 |  |

| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)<br/>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b> | <b>9503</b> | <b>(19.758,80)</b> |
|--|-------------|--------------------|
| Aporte en efectivo por aumento de capital  | 950301      | -                  |
| Financiamiento por emisión de títulos valores  | 950302      |                    |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad                                 | 950303      |                    |
| Financiación por préstamos a largo plazo   | 950304      | -                  |
| Pagos de préstamos   | 950305      |                    |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros  | 950306      |                    |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno  | 950307      |                    |
| Dividendos pagados   | 950308      | -                  |
| Intereses recibidos  | 950309      |                    |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950310      | (19.758,80)        |

|   |             |   |
|---|-------------|---|
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> | <b>9504</b> | - |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo         | 950401      |   |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                       | <b>9505</b> | - |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIOD</b>                               | <b>9506</b> | - |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIOD</b>                                   | <b>9507</b> | - |

## CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

|   |           |               |
|---|-----------|---------------|
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>96</b> | <b>101,80</b> |
|---|-----------|---------------|

|  |           |   |
|--|-----------|---|
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>  | <b>97</b> | - |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización   | 9701      | - |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 9702      |   |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada   | 9703      |   |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera  | 9704      |   |
| Ajustes por gastos en provisiones  | 9705      | - |
| Ajuste por participaciones no controladoras  | 9706      |   |
| Ajuste por pagos basados en acciones   | 9707      |   |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable  | 9708      |   |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta  | 9709      | - |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores   | 9710      |   |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo   | 9711      | - |

# GREYMAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos)

## CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

|   | <b>98</b> | <b>19.657,00</b> |
|---|-----------|------------------|
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes   | 9801      | 4.704,38         |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar      | 9802      | (8.468,80)       |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores      | 9803      |                  |
| (Incremento) disminución en inventarios                   | 9804      | -                |
| (Incremento) disminución en otros activos                 | 9805      |                  |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806      | 23.421,42        |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar       | 9807      | -                |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados          | 9808      |                  |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes         | 9809      | -                |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                 | 9810      | -                |

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades  
de operación

**9820**

**19.758,80**

ING BERNARDO NUSSBAUM  
GERENTE GENERAL

PATRICIO SERRANO  
CONTADOR GENERAL