

**GRAVELLE S.A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS

---

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2017 y 2016

## **GRAVELLE S.A.**

### INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe del Auditor Independiente	3-5
Estados de Situación Financiera	6-7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10
Notas Explicativas	11-21

#### **Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (EE. UU)
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
IASB	- International Accounting Standard Board
PT	- Participación de Trabajadores en las utilidades
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IR	- Impuesto a la Renta
SRI	- Servicio de Rentas Internas
IVA	- Impuesto al Valor Agregado

---

## DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

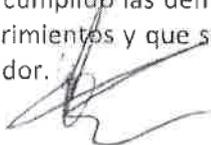
A la Junta General de Accionistas de  
**GRAVELLE S.A.:**

### Opinión con Salvedad:

1. He auditado los estados financieros de **GRAVELLE S.A.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo por el 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 mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en los párrafos 3 y 4 de la sección "*Fundamentos de la Opinión con Salvedades*" de este informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GRAVELLE S.A.** al 31 de diciembre de 2017 así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las NIIF para PYMES.

### Fundamentos de la Opinión con Salvedades:

3. Debido a que mi contratación como auditor independiente se dio en agosto del 2017, no participé en la observación física de inventarios realizada por la Compañía al 31 de diciembre del 2016 los cuales, según registros contables a dicha fecha, totalizaban US\$27,687; en consecuencia, no pude obtener satisfacción de la razonabilidad del saldo de inventarios a dicha fecha, ni del efecto de este asunto sobre la determinación del costo de ventas del año 2017.
4. No pude obtener confirmación directa de un banco del exterior ni se me proporcionó el estado de cuenta bancario de dicha institución, cuyo saldo contable al 31 de diciembre del 2017 es de US\$125 mil; debido a lo cual, no pude obtener evidencia suficiente y adecuada sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo por el monto señalado. Por consiguiente, no he podido determinar si este importe debe ser ajustado.
5. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y mis 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*".
6. Soy independiente de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con dichos requerimientos y que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador.



7. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

**Asunto que requiere Énfasis:**

8. Sin que constituya una modificación a mi opinión, hago referencia a la nota 1 de los estados financieros adjuntos, donde se explican de las operaciones de la Compañía, respecto de la venta a una compañía relacionada de activos por US\$216 mil y pasivos por US\$124 mil, correspondientes a un segmento del negocio, transacción que no se encuentra soportada en la correspondiente escritura de escisión, situación que representa una contingencia legal.
9. De igual forma, y sin que constituya una modificación de mi opinión, hago referencia al hecho de que la Compañía ha realizado transacciones significativas con partes relacionadas, tal como se explica detalladamente en la correspondiente nota a los estados financieros adjuntos.

**Otro Asunto**

10. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 no han sido sujetos a mi auditoría por lo que no opino sobre tales estados financieros. Las cifras correspondientes a dicho periodo económico han sido incluidas únicamente para efectos comparativos y de análisis.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

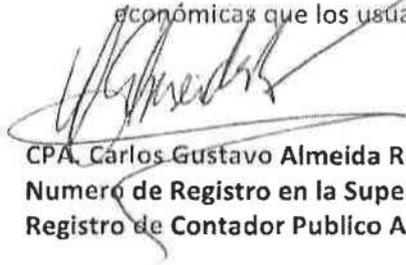
11. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para PYMES, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
12. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

**Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros (Ver Anexo)**

13. Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría



siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



**CPA Carlos Gustavo Almeida Redrovan.**

**Numero de Registro en la Superintendencia de Compañías: 830**

**Registro de Contador Publico Autorizado: 22.980**

28 de marzo del 2018  
Guayaquil – Ecuador

## ANEXO

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, como parte de mi auditoría:

- Se identificaron y evaluaron los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, se diseñaron y aplicaron procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtuve 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 la Compañía.
- Se evaluó lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, me es requerido llamar la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evalué la presentación general, 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 su presentación razonable.
- He comunicado a los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.
- También proporcioné a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que he cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a mi independencia y, cuando fuere aplicable, las correspondientes salvaguardas.



**GRAVELLE S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA****POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****(Expresado en US Dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	202,435	143,156
Cuentas por cobrar:	4		
...Comerciales		35,790	23,316
...Partes relacionadas	18	105,310	6,391
...Anticipos a proveedores		35,001	41,502
Otras cuentas por cobrar		26,259	20,481
Activos por impuestos corrientes	5	40,151	53,186
Inventarios		11,339	29,989
Otros activos corrientes		11,021	56,713
		<u>467,306.</u>	
<b>Total Activos Corrientes</b>			<b>374,784</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos, neto	6	127,725	292,356
Otros activos		-	129,091
		<u>127,725</u>	<u>421,447</u>
<b>Total Activos no Corrientes</b>			<b>421,447</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>595,031</b>	<b>796,231</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO****PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones financieras		33,977	17,184
Cuentas y documentos por pagar:			
...Proveedores locales		135,469	293,875
...Partes relacionadas		45,424	127,334
...Obligaciones fiscales		93,998	70,032
...Otras cuentas por pagar		44,752	21,675
Nómina y beneficios sociales por pagar		63,207	67,805
		<u>416,827</u>	<u>597,905</u>
<b>Total Pasivos Corrientes</b>			<b>597,905</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Cuentas por pagar, Accionistas		246	6,000
Jubilación patronal y desahucio		17,528	21,049
		<u>17,774</u>	<u>27,049</u>
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>			<b>27,049</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>434,601</b>	<b>624,954</b>

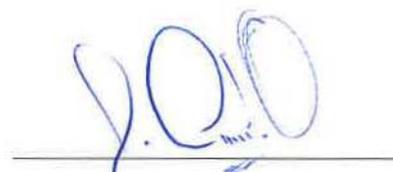
**PATRIMONIO**

Capital social		13,300	13,300
Reserva legal		6,650	6,650
Utilidades acumuladas:			
...Resultados de años anteriores		24,920	24,920
...Resultado del ejercicio		115,560	126,407
		<u>160,430</u>	<u>171,277</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>171,277</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>595,031</b>	<b>796,231</b>



**Javier Trapero**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

Ver notas a los estados financieros



**Econ. Franklin Ávila**  
**CONTADOR**

**GRAVELLE S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****(Expresado en US Dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>14</b>	<b>2,004,244</b>	<b>2,430,046</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS:</b>	<b>15</b>		
... Costo de materiales		643,934	689,953
... Mano de obra		448,834	718,771
... Gastos indirectos		235,753	350,626
Total Costo de Ventas		<u>1,328,633</u>	<u>1,759,350</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u>675,611</u>	<u>670,696</u>
<b>(-) Gastos de Administración y Ventas</b>	<b>16</b>	<u>272,959</u>	<u>439,932</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u>402,652</u>	<u>230,764</u>
<b>(-) Gastos financieros</b>		(88,387)	(89,655)
<b>(+) Otros ingresos (egresos)</b>		(99,273)	54,817
<b>UTILIDAD ANTES DE 15% PT E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>214,992</u>	<u>195,927</u>
15% Participación Trabajadores		(32,249)	(29,389)
Impuesto a la Renta	<b>17</b>	(47,298)	(39,731)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>115,560</u>	<u>126,407</u>



**Javier Trapero**  
**REPRESENTANTE LEGAL**



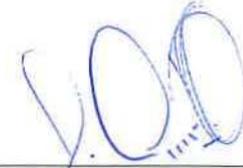
**Econ. Franklin Ávila**  
**CONTADOR**

**GRAVELLE S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en US dólares)**

Movimientos del Periodo	Capital Social (Nota 17)	Reserva Legal (Nota 18)	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados (Nota 18)	Patrimonio Total
Saldo al 1º de enero, 2016	13,300	6,250	24,920	-	44,470
Transferencia			(24,920)	24,920	-
Utilidad del presente ejercicio			126,407		126,407
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>13,300</b>	<b>6,250</b>	<b>126,407</b>	<b>24,920</b>	<b>171,277</b>
Transferencia			(126,407)	126,407	-
Pago de dividendos				(126,407)	(126,407)
Utilidad del presente ejercicio			115,560		115,560
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>13,300</b>	<b>6,650</b>	<b>115,560</b>	<b>24,920</b>	<b>160,430</b>

  
Javier Trapero  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Econ. Franklin Ávila  
CONTADOR

**GRAVELLE S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en US Dólares)**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Valores recibidos de clientes	1,889,672	2,433,208
Pagos a proveedores y empleados	(1,616,737)	(2,189,620)
Impuesto a la renta pagado	(67,184)	(39,731)
<b>Efectivo Total Proveniente de las Operaciones</b>	<b><u>205,751</u></b>	<b><u>203,857</u></b>
<b>EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(36,858)	(4,762)
Venta de propiedades y equipos	-	-
<b>Efectivo Total Utilizado en las Actividades de Inversión</b>	<b><u>(36,858)</u></b>	<b><u>(4,762)</u></b>
<b>EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pagos de obligaciones financieras	(63,207)	(22,616)
Créditos recibidos	80,000	39,800
Dividendos pagados	(126,407)	(163,748)
<b>Efectivo Total Utilizado en las Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>(109,614)</u></b>	<b><u>(146,564)</u></b>
Aumento Neto de Fondos	59,279	52,531
Saldo inicial caja	143,156	90,625
<b>Saldo final caja</b>	<b><u>202,435</u></b>	<b><u>143,156</u></b>



**Javier Trapero  
REPRESENTANTE LEGAL**



**Econ. Franklin Ávila  
CONTADOR**