

GRAVELLE S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente

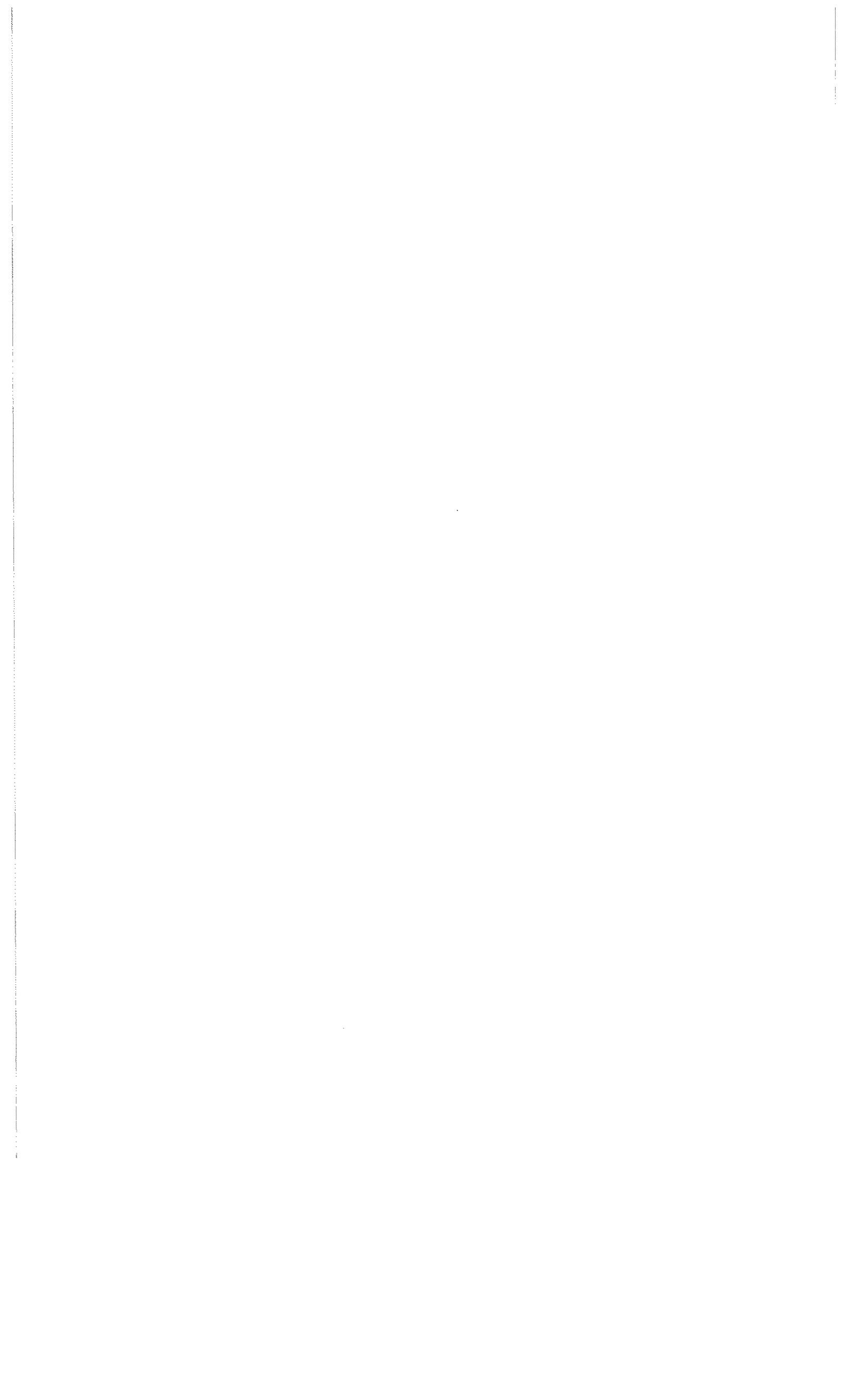
Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

GRAVELLE S. A.

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

Hemos auditado los estados financieros de **GRAVELLE S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado del período y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros del ejercicio económico 2017, fueron auditados por otro auditor cuya opinión fue con salvedad.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan de forma consistente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **GRAVELLE S. A.**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, descritas en la nota 2 de los estados financieros.

Fundamento de la opinión

Hemos realizado la 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 la entidad de conformidad con los requerimientos de *ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y del Código de Ética*, 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 nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable del registro, preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

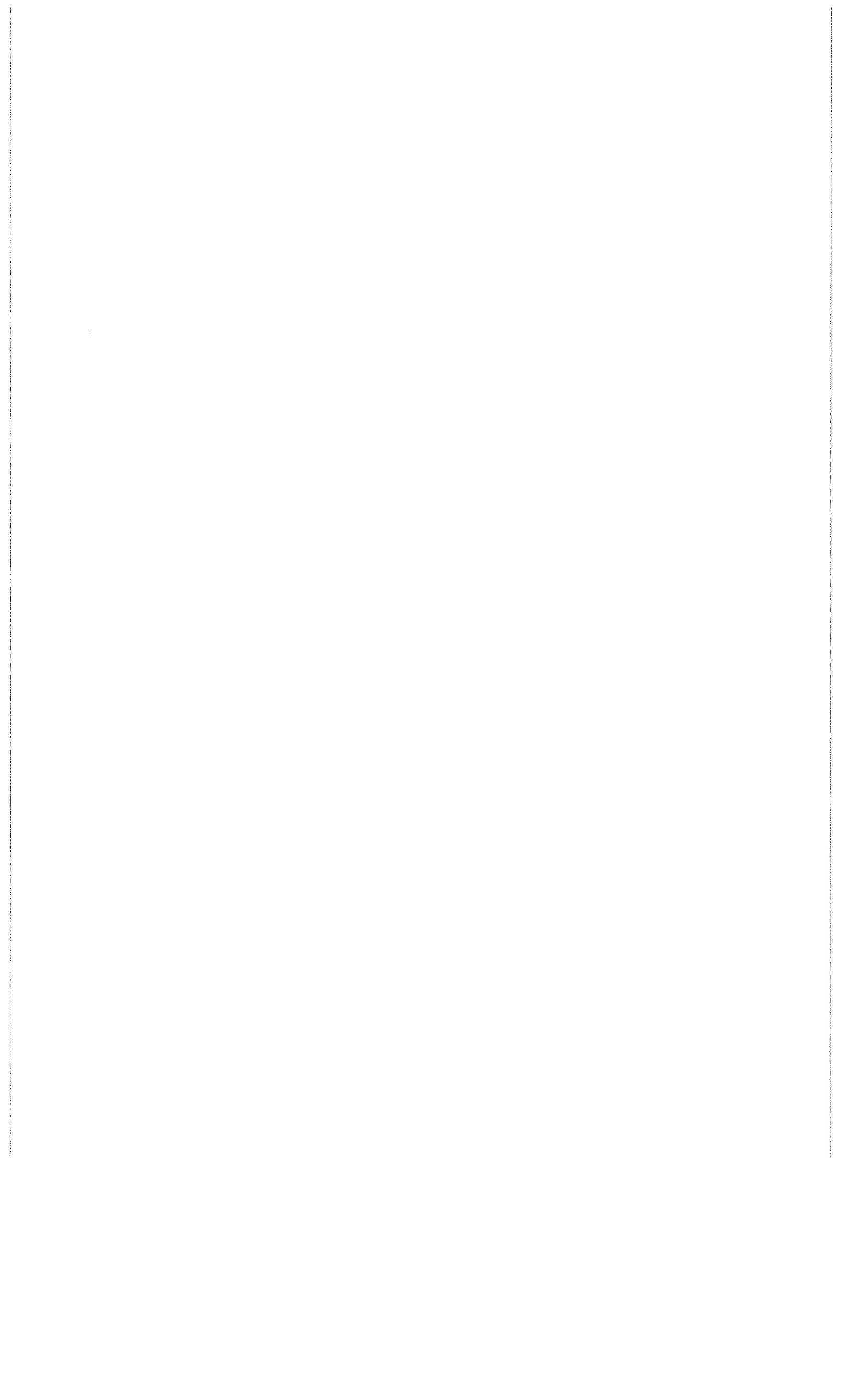
La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34- 230
entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro
Edificio Bristol Parc
Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506
Email: quito@vizhnay.com
PBX: +593 2 3332944

Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo
No. 9 y calle Carlos Endara
Edificio Vizhñay, Asociados
Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103
Email: guayaquil@vizhnay.com
PBX: +593 4 2680266





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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 un error material cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de nuestra 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:

Planeamos y desarrollamos la auditoría, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de riesgos de error significativo, ya sea por 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 un error significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a un error involuntario, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

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 efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y que las notas a los estados financieros hechas por la Administración sean adecuadas; y, si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la representación fiel.

Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros; y si, basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la entidad, así como de expresar nuestra opinión de auditoría.

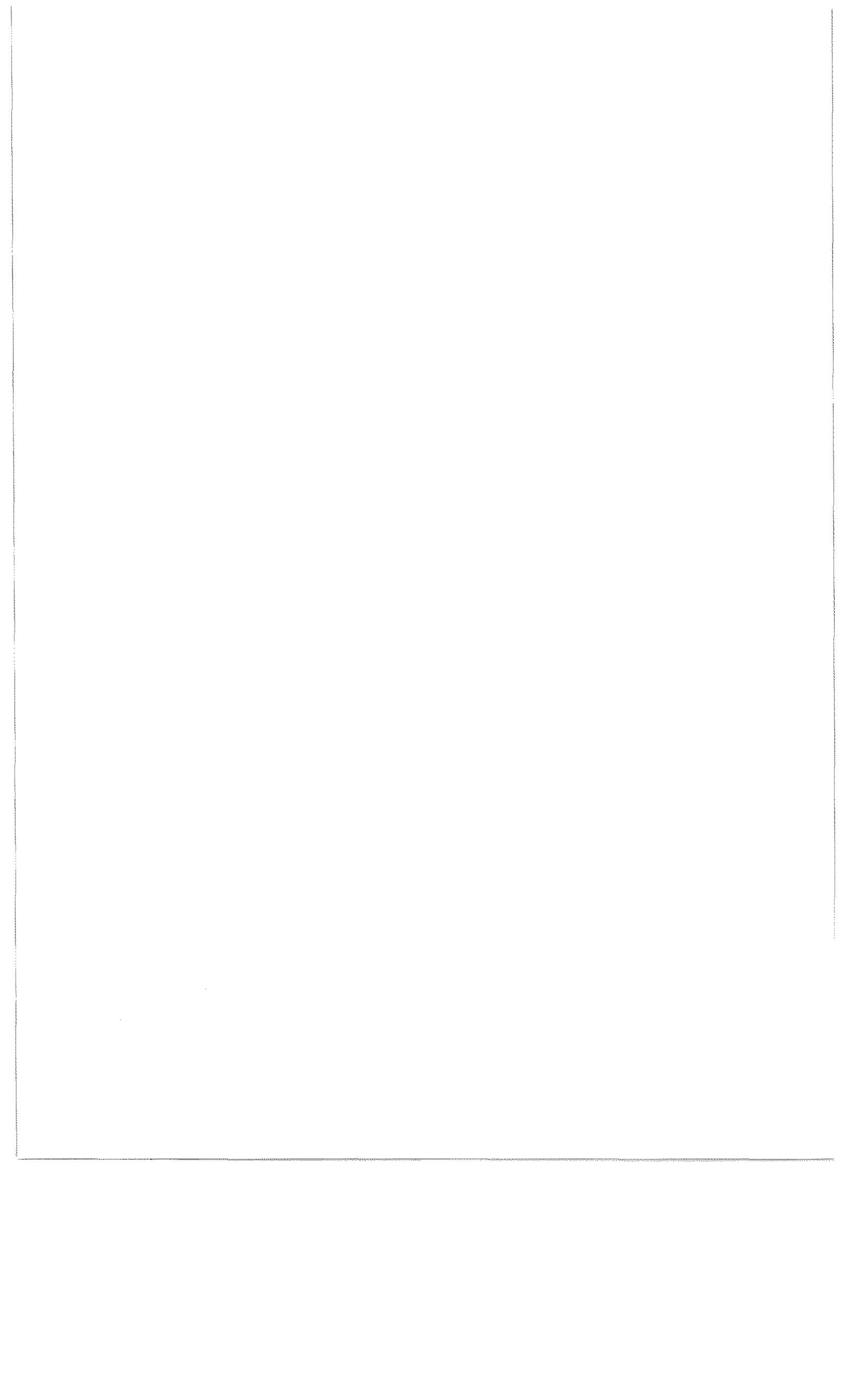
Comunicamos a la Administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230
entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro
Edificio Bristol Parc
Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506
Email: quito@vizhnay.com
PBX: +593 2 3332944

Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo
No. 9 y calle Carlos Endara
Edificio Vizhñay, Asociados
Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103
Email: guayaquil@vizhnay.com
PBX: +593 4 2680266



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe de cumplimiento tributario:

De acuerdo con los numerales 30, 31 y 32 del Artículo 2 del Decreto Ejecutivo 973, publicado en el Suplemento del Registro oficial 736, del 9 de abril 2016, que reformó el artículo 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; establece que:

Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos.

El informe del auditor deberá sujetarse a las Normas Internacionales de Auditoría y expresará la opinión respecto del cumplimiento de las normas legales y reglamentarias vigentes, así como de las resoluciones de carácter general y obligatorias emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas.

El sujeto pasivo sobre el cual se emita el informe que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previstas en este artículo, será responsable por la presentación de dicho informe ante la Administración Tributaria, que de acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-000032018 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 660 del 31-XII-2015, el Informe de Cumplimiento Tributario y sus anexos deberá ser presentado anualmente hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información.

La opinión de los Auditores Externos de los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a este informe.



Guayaquil - Ecuador, 15 de marzo del 2019

RNAE No. 105



Rodrigo Ricardo Vizhñay Vincent

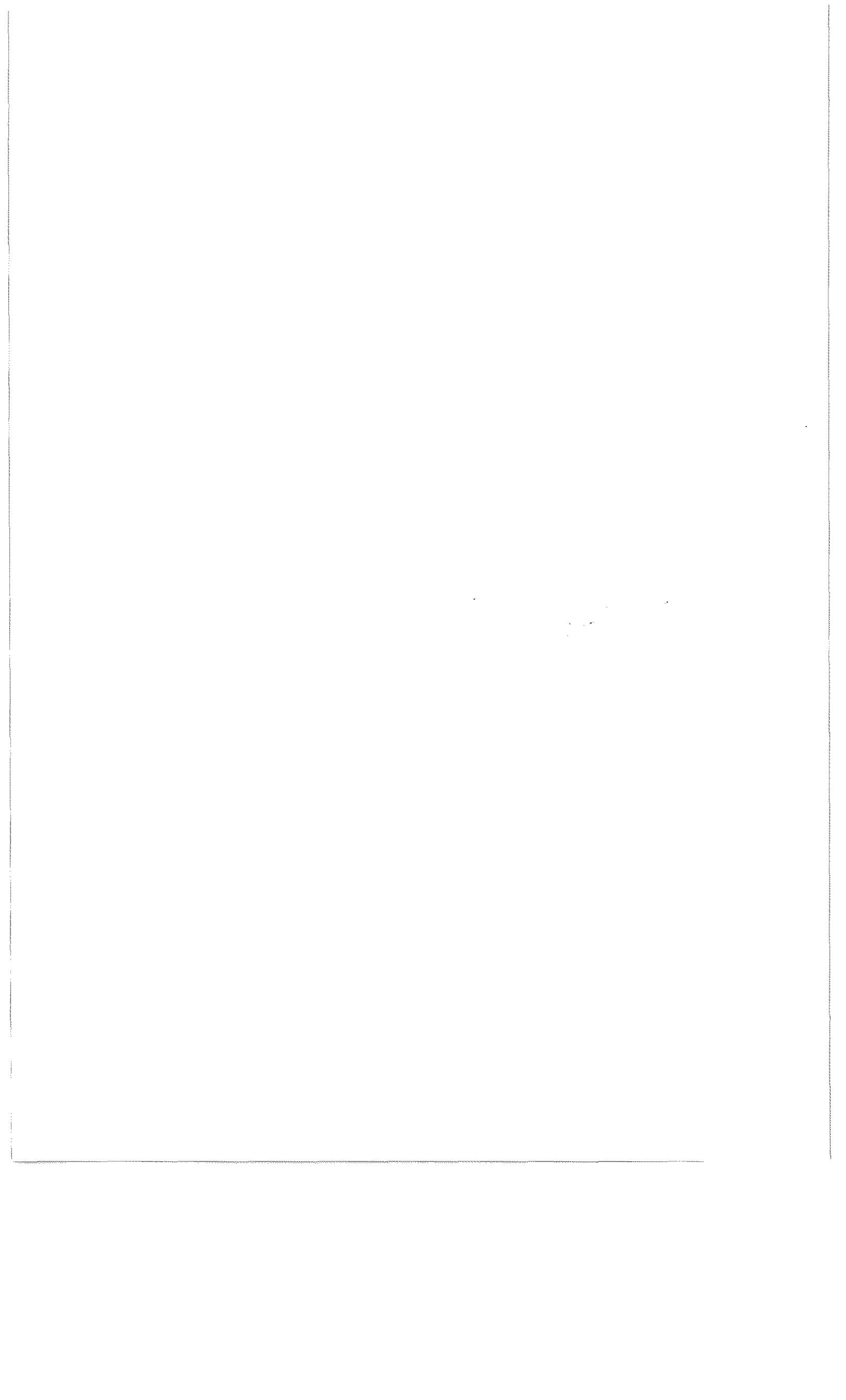
RNC No. 36050

Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230
entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro
Edificio Bristol Parc
Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506
Email: quito@vizhñay.com
PBX: +593 2 3332944

Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantía Cornejo
No. 9 y calle Carlos Endara
Edificio Vizhñay, Asociados
Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103
Email: guayaquil@vizhñay.com
PBX: +593 4 2680266

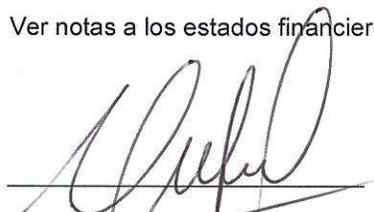


GRAVELLE S. A.

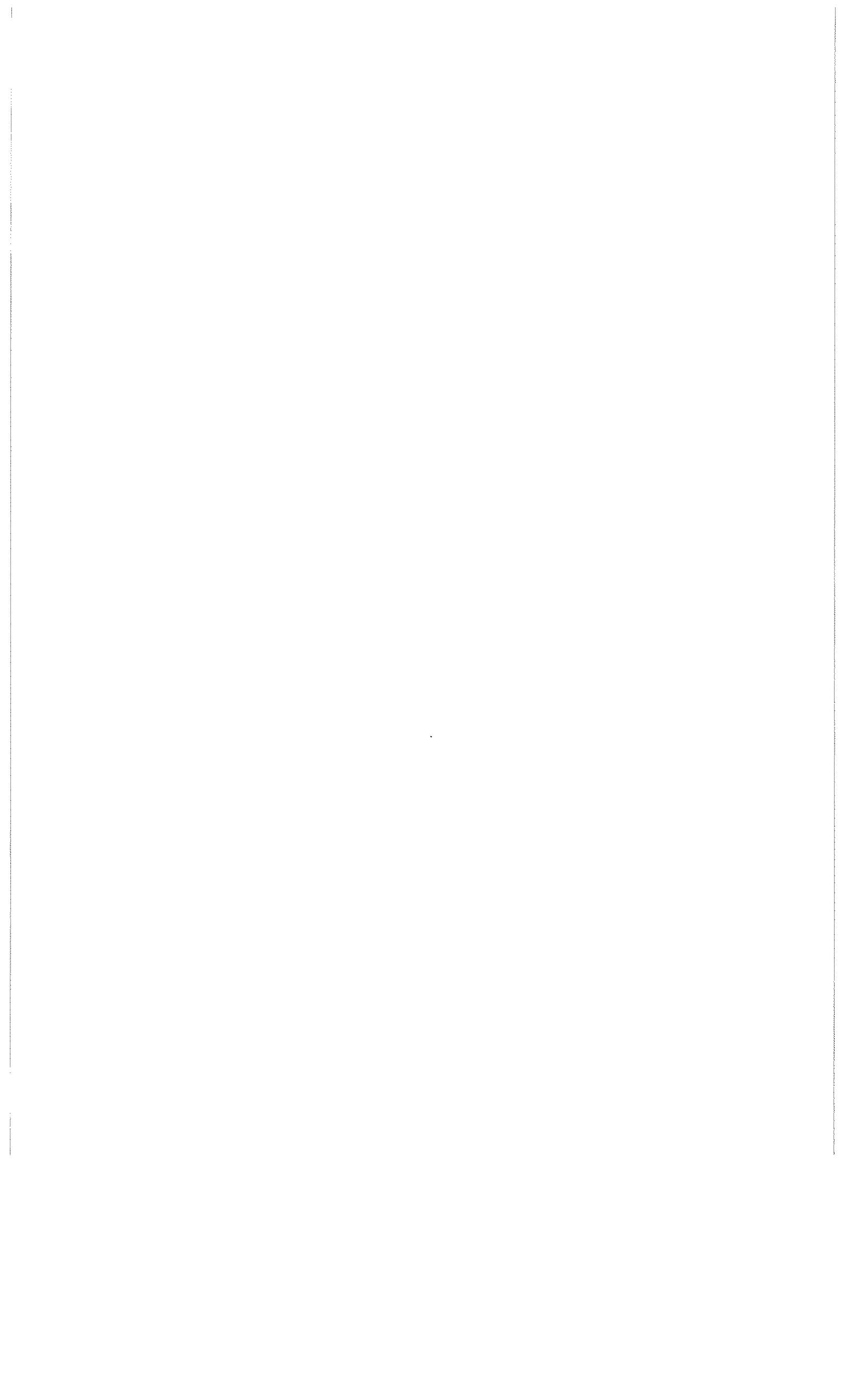
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares EE.UU.)

<u>ACTIVO</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	92,419.94	202,435.38
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	14,676.29	41,946.96
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	13,674.38	117,688.60
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	231,004.00	99,153.41
TOTAL	<u>259,354.67</u>	<u>258,788.97</u>
Inventarios (notas 2 y 8)	18,190.17	11,338.57
Pagos anticipados (notas 2 y 9)	284.18	284.21
Activos por impuestos corrientes (nota 10)	48,544.87	40,151.11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>418,793.83</u>	<u>512,998.24</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 11)	73,941.59	127,725.12
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO (notas 2 y 12)	1,792.49	-
TOTAL ACTIVO	<u><u>494,527.91</u></u>	<u><u>640,723.36</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contadora



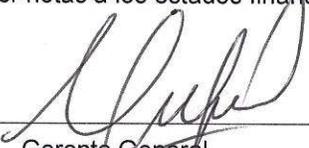
GRAVELLE S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
PASIVO CORRIENTE:		
Deuda corto plazo (nota 13)	97,149.47	33,977.12
Cuentas por pagar (notas 2 y 14)	102,219.52	182,806.31
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	71,912.50	91,116.16
Beneficios a empleados (notas 2 y 15)	50,091.32	60,621.99
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 16)	71,415.10	93,997.67
TOTAL PASIVO CORRIENTE	392,787.91	462,519.25
PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 7)	245.76	245.76
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (notas 2 y 17)	21,864.53	17,528.00
TOTAL PASIVO	414,898.20	480,293.01
PATRIMONIO		
Capital social (nota 18)	13,300.00	13,300.00
Reserva legal (nota 2)	6,650.00	6,650.00
Resultados acumulados	-	24,920.46
Resultado del ejercicio	59,679.71	115,559.89
TOTAL PATRIMONIO	79,629.71	160,430.35
PASIVO CONTINGENTE (nota 19)		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	494,527.91	640,723.36

Ver notas a los estados financieros

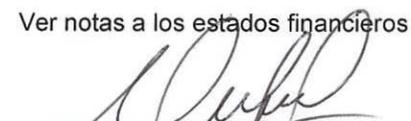

Gerente General
Representante Legal
Contadora

GRAVELLE S. A.

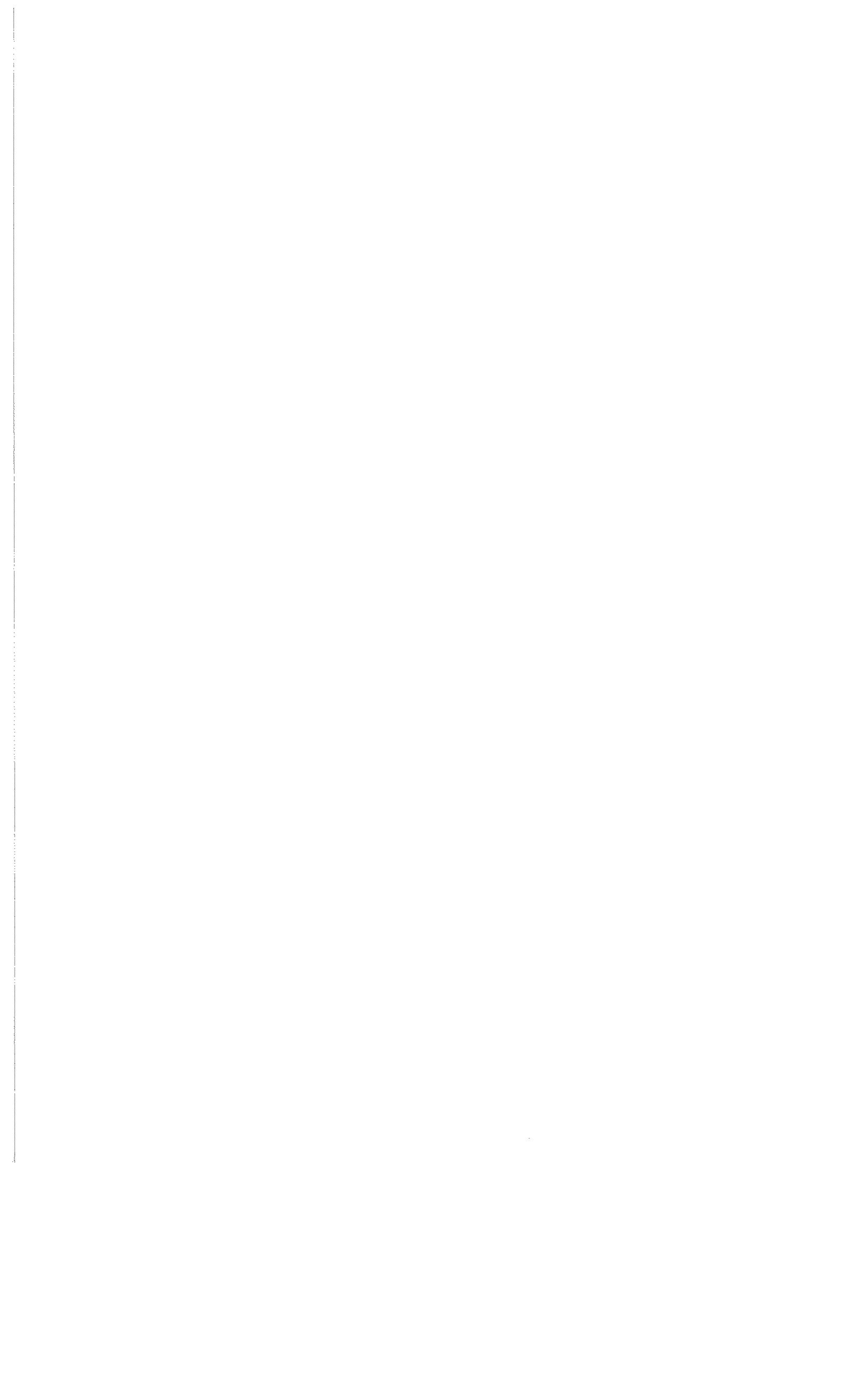
Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE</u> 2018	<u>31 DICIEMBRE</u> 2017
Ingresos de actividades ordinarias	1,595,327.11	2,004,244.40
Costo de venta	876,605.23	1,328,633.33
UTILIDAD BRUTA	718,721.88	675,611.07
Otros ingresos	20,680.14	23,365.44
<u>GASTOS</u>		
Gasto de ventas	169,038.39	110,944.64
Gastos de administración	355,209.23	284,652.71
Gastos financieros	72,718.81	88,386.21
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	142,435.59	214,992.95
Participación a trabajadores (notas 2, 15 y 19)	- 21,365.34	-32,248.94
<u>Gasto por impuesto a las ganancias</u>		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 16 y 19)	- 63,183.03	-67,184.12
Ingreso por impuesto diferido (nota 12)	1,792.49	-
GASTO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-61,390.54	67,184.12
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>59,679.71</u>	<u>115,559.89</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contadora

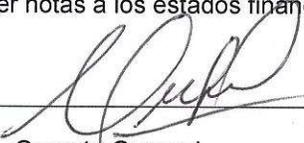


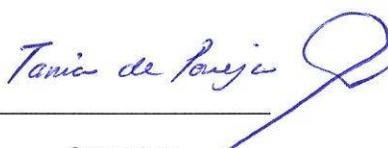
GRAVELLE S. A.

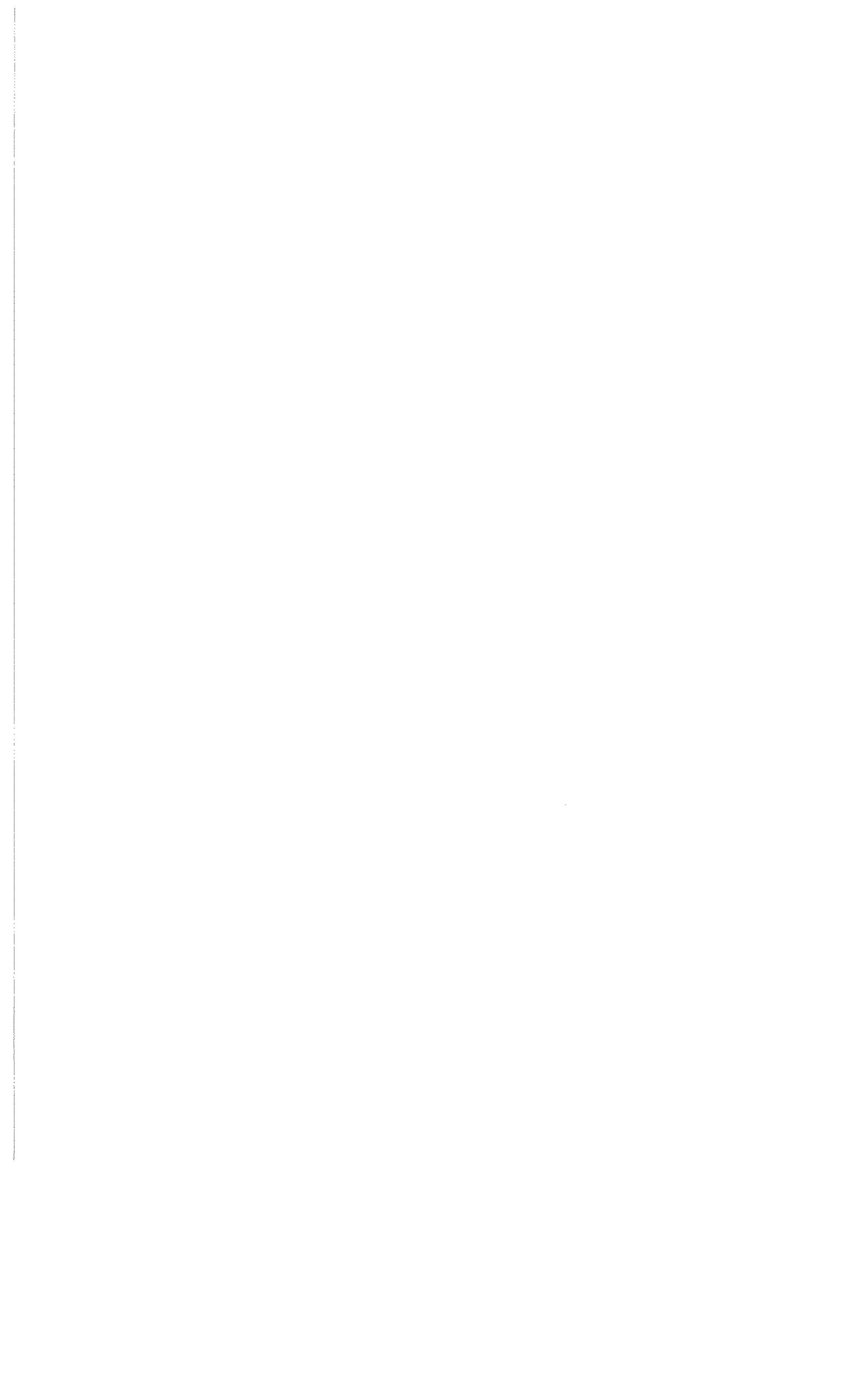
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	13,300.00	13,300.00
Saldo final	<u>13,300.00</u>	<u>13,300.00</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	6,650.00	6,650.00
Saldo final	<u>6,650.00</u>	<u>6,650.00</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	24,920.46	24,920.46
Transferencia de resultado del ejercicio	115,559.89	126,406.72
Repartición dividendos	-140,480.35	-126,406.72
Saldo final	<u>-</u>	<u>24,920.46</u>
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	115,559.89	126,406.72
Transferencia a resultados acumulados	-115,559.89	-126,406.72
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	142,435.59	214,992.95
Participación a trabajadores	-21,365.34	-32,248.94
Impuesto a la renta mínimo causado	-63,183.03	-67,184.12
Impuesto a la renta diferido	1,792.49	-
Saldo final	<u>59,679.71</u>	<u>115,559.89</u>
TOTAL	<u><u>79,629.71</u></u>	<u><u>160,430.35</u></u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contadora

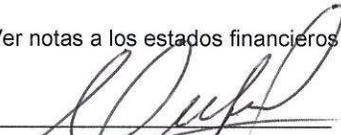


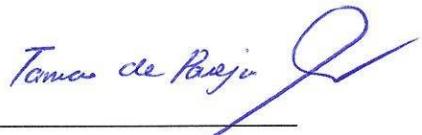
GRAVELLE S. A.

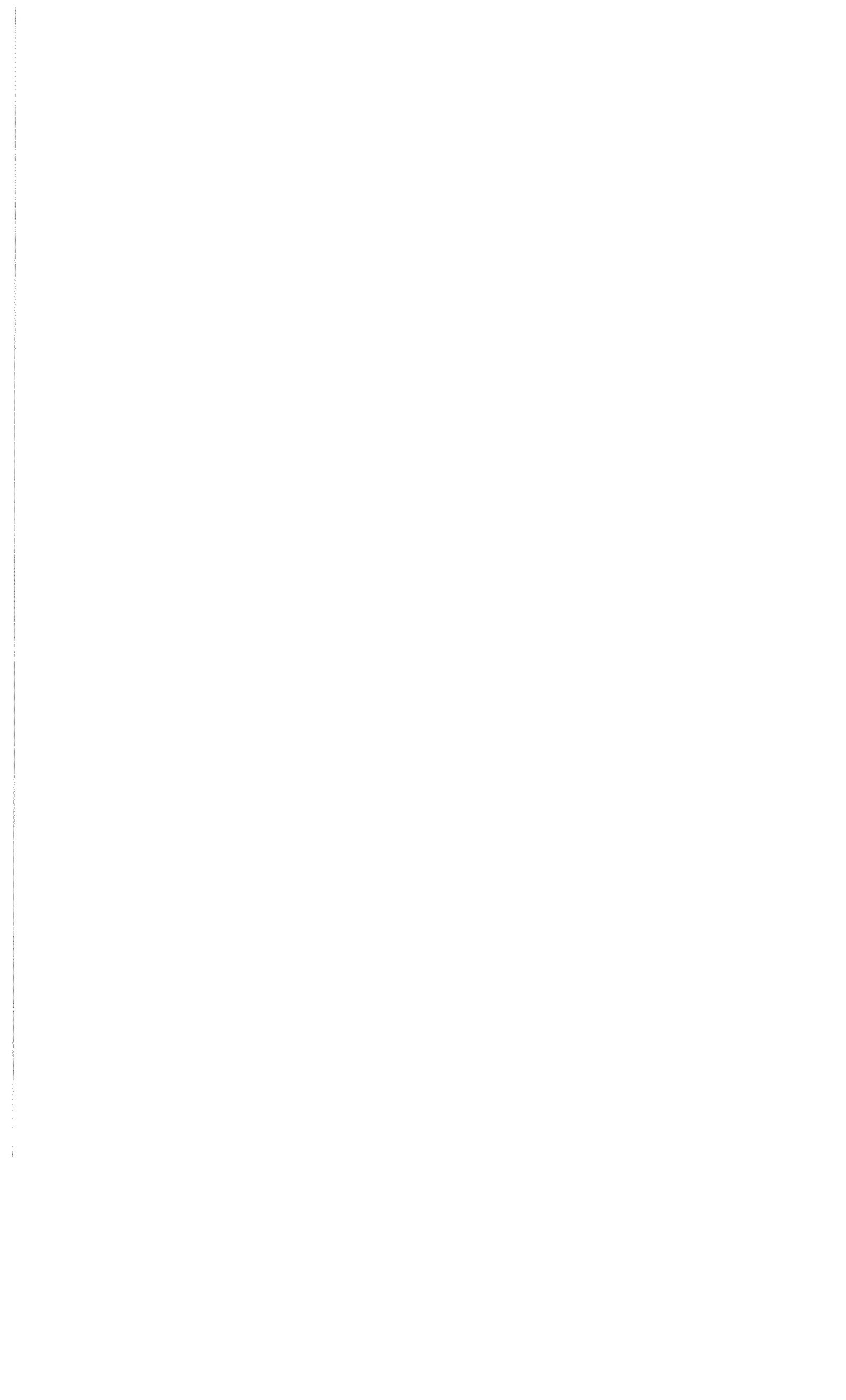
Estado de Flujos de Efectivo
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,687,450.93	1,917,273.15
Efectivo pagado a proveedores y otros	-1,558,673.96	-1,876,834.30
Efectivo generado en las operaciones	128,776.97	40,438.85
Impuestos pagados	-85,765.60	-12,917.30
Gastos financieros	-72,718.81	-
EFFECTIVO NETO USADO / PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-29,707.44	27,521.55
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 11)	-3,000.00	-
Venta de propiedad, planta y equipo (nota 11)	-	141,370.88
EFFECTIVO NETO USADO / PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-3,000.00	141,370.88
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento porción corriente de la deuda	63,172.35	16,793.40
Pago de dividendos	-140,480.35	-126,406.72
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-77,308.00	-109,613.32
Disminución / aumento neto del efectivo y sus equivalentes	-110,015.44	59,279.11
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	202,435.38	143,156.27
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (notas 2 y 4)	92,419.94	202,435.38

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contadora



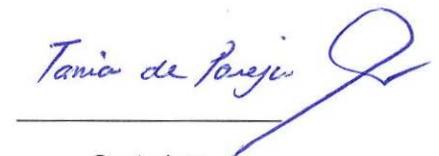
GRAVELLE S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
 con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	142,435.59	214,992.95
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	20,032.29	23,260.28
Bajas de propiedad, planta y equipo	36,751.24	-
Provisión pagos anticipados	1,705.04	-
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	7,169.93	7,733.00
Gastos financieros	72,718.81	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	<u>280,812.90</u>	<u>245,986.23</u>
Disminución / aumento en cuentas por cobrar clientes y otros	176,976.75	-136,269.58
Aumento / disminución cuentas por cobrar relacionadas	-105,533.07	25,932.89
Aumento / disminución en activos por impuestos corrientes	-8,393.76	13,035.32
Aumento / disminución inventarios	-6,851.60	18,650.55
Aumento pagos anticipados	-1,705.01	-284.21
Aumento / disminución en otros activos no corrientes		129,091.09
Disminución / aumento en cuentas por pagar	-132,492.21	127,502.42
Disminución en partes relacionadas	-40,438.92	-317,195.76
Disminución en beneficios a empleados	-30,764.71	-49,001.86
Disminución en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-	-5,754.24
Disminución beneficios a empleados largo plazo	-2,833.40	-11,254.00
Impuestos pagados	-85,765.60	-12,917.30
Gastos financieros	-72,718.81	-
EFFECTIVO NETO USADO / PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u><u>-29,707.44</u></u>	<u><u>27,521.55</u></u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contadora

