

**GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**



GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2015

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
- *NOTAS Y POLITICAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 30 de marzo del 2016

AL SEÑOR APODERADO GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL DE "GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por la Compañía ESUTECO CIA. LTDA., quienes emiten una opinión sin salvedades.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. El Representante Legal de la Empresa **GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera, esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.



Al efectuar esta evaluación de riesgo, se ha tomado en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

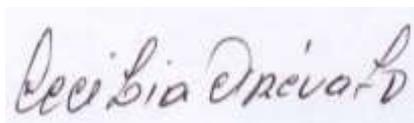
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **“GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA, ”**, los Estados de Situación, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio neto, el Estado de Flujo de Efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2015; de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera.

7. Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **“GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA”**, ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015. Y cumplió con la presentación del informe de cumplimiento tributario.

Legalizado por:



Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO CIA. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2014

A C T I V O S	31-dic-15	31-dic-14
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Efectivo Caja y Bancos	1.555,90	8.238,65
ACTIVO FINANCIEROS		
Cuentas por cobrar	15.795,49	113.725,77
Otras Cuentas por cobrar	28.663,16	30.329,91
Crédito Tributario IVA	17.515,27	32.384,30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	63.529,82	184.678,63
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otras Cuentas por cobrar	9.999,97	0,00
PROPIEDAD PLANTA EQUIPO		
Equipo de computación	3.932,22	6.553,70
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	13.932,19	6.553,70
TOTAL ACTIVOS	77.462,01	191.232,33
P A S I V O S	31-dic-15	31-dic-14
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	426,56	86.486,67
Otras cuentas por pagar	1.664,41	2.688,26
Impuesto a la renta por pagar	1.687,51	12.954,92
Obligaciones con el IESS por pagar	433,98	137,01
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4.212,46	102.266,86
PASIVO NO CORRIENTE		
Otras cuentas por pagar	9.808,44	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	9.808,44	0,00
TOTAL PASIVO	14.020,90	102.266,86
PATRIMONIO		
Capital social	2.000,00	2.000,00
Resultados años anteriores	86.965,47	609,63
Resultado ejercicio	-25.524,36	86.355,84
TOTAL PATRIMONIO	63.441,11	88.965,47
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	77.462,01	191.232,33

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 9.

GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	31-dic-15	31-dic-14
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%	18.826,27	256.106,81
TOTAL INGRESOS	18.826,27	256.106,81
COSTOS Y GASTOS		
Gastos administrativos y de ventas	42.639,38	144.505,32
UTILIDAD OPERACIONAL NO OPERACIONALES	(23.813,11)	111.601,49
Otros ingresos	367,38	84,89
RESULTADO EJERCICIO	(23.445,73)	111.686,38
IMPUESTO RENTA	2.078,63	25.330,54
RESULTADO NETO	(25.524,36)	86.355,84

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 9.

GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-15	2.015	31-dic-14
Capital social	2.000,00	0,00	2.000,00
Resultados ejercicios anteriores	86.965,47	86.355,84	609,63
Resultado ejercicio	-25.524,36	-111.880,20	86.355,84
TOTAL PATRIMONIO	63.441,11	-25.524,36	88.965,47

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 9.

GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2.015	2.014
SALDO INICIAL ENERO	8.238,65	8.651,47
INGRESOS OPERACIONALES	18.826,27	256.106,81
MENOS GASTOS Y COSTOS	-42.639,38	(144.505,32)
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	104.466,09	24.026,64
INGRESOS OPERACIONALES	88.891,63	144.279,60
DEPRECIACIONES	2.621,48	1.310,74
COSTOS OPERATIVOS	2.621,48	1.310,74
INGRESOS NETOS	91.513,11	145.590,34
GASTOS E INVERSIONES		
DISMINUCION DE PASIVOS	-88.245,96	-104.241,60
IMPUESTOS	-2.078,63	-25.330,54
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	0.00	-7.864,44
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-90.324,59	-137.436,58
INGRESOS FINANCIAMIENTO		
OTROS INGRESOS	367,38	84,89
TOTAL FINANCIAMIENTO	367,38	84,89
SALDO FLUJO EFECTIVO	1.555,90	8.238,65
SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE	1.555,90	8.238,65

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 9.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía "**GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA**", fue autorizada para el establecimiento de la sucursal en el Ecuador de la Compañía Extranjera GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA de nacionalidad española, domiciliada en la ciudad de Quito, el 24 de mayo de 2012, en la modalidad de domiciliación de Sucursal Extranjera, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, Doctor Sebastián Valdiviezo e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 14 de junio del 2012 bajo el número 1878.

El capital social de la compañía es de USD 2.000,00 dos mil dólares de los Estados Unidos de Norte América.

El plazo de duración de la presente compañía es indefinida contados a partir de estar registrada en el Registro Mercantil.

El objeto social de empresa en su aspecto relevante indica que "...la empresa se dedicará a la consultoría y elaboración de toda clase de estudios y proyectos de ingeniería civil y arquitectura general..."

La compañía estará dirigida, gobernada y administrada por el Apoderado General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Apoderado General.

El Apoderado General, será elegido por la Junta General de Socios para un período indefinido hasta revocatoria de la misma Junta General.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y la veracidad de estos registros. De conformidad con el examen practicado, utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas, el control interno de la Empresa es razonable y proporciona validez y seguridad a todas las operaciones efectuadas.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, y los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

3.2 PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros, comprenden el efectivo en fondo rotativo y los saldos en instituciones financieras en cuentas corrientes.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento: Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución de las actividades económicas que realiza la empresa, y su vida útil sea superior a un año.

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo en el momento de su adquisición.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende los desembolsos realizados por concepto de su adquisición e incluye todos los costos necesarios para su utilización.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja, reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación y vida útil: El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al cierre de cada ejercicio.

Los porcentajes de depreciación están basados en la vida útil estimada de cada clase de propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, detallados a continuación:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil estimada</u> <u>(en años)</u>
Equipos de Computación	3

Baja de propiedad, planta y equipo: La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedad, planta y equipo.

Deterioro: Al final de cada período, se evalúan los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo, a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

IMPUESTO A LA RENTA

El gasto por impuesto a la renta representa el valor del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2015 y sucesivos: De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2015.



INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

ACTIVOS FINANCIEROS

Los Activos Financieros, cubiertos por la NIC 39, se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta. Se determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura.

La provisión para cuentas incobrables se establece si existe evidencia objetiva de que no se podrán recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta, se evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar.

Baja de un activo financiero: Se da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales por haberse transferido los beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

RESERVA PARA INCOBRABLES

La Compañía GRECCAT SOCIEDAD LIMITADA, no presenta esta provisión al 31 de diciembre del 2015.

PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que se tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado, debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.



Baja de un pasivo financiero: Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

SISTEMA CONTABLE

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina FENIX, cuya licencia y autorización es de propiedad de la empresa.

JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, como son a los importes de ingresos, gastos, activos, pasivos, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3. OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2015	2014
Caja	5.67	33.80
Bancos	1.550.23	8.204.85
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	1.555.90	8.238.65

Corresponde a los saldos conciliados de la cuenta Caja General, del Banco Internacional y Banco Nacional de Fomento al 31 de diciembre del 2015.

CUENTAS POR COBRAR	2015	2014
Cuentas por cobrar relacionadas	15.795.49	113.725,77
Otras cuentas relacionadas locales	28.663.16	30.329,91
Crédito Tributario IVA	17.515.27	32.384,30
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	61.973.92	184.678,63

Las cuentas por cobrar pertenecen al valor pendiente de cobro, generado por los servicios prestados, garantías bancarias, otras cuentas y el crédito tributario de IVA al 31 de diciembre de 2015.



ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	2015	2014
Equipo de computación	7.864.44	7.864.44
Depreciaciones	-3.932.22	-1.310.74
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3.932.22	6.553.70

Corresponde al Equipo de Cómputo y la depreciación acumulada en el año 2015.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2015	2014
Otras cuentas por cobrar	9.999.97	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	9.999.97	0.00

Corresponde a otras cuentas por cobrar a ser recuperadas en un periodo mayor a un año.

CUENTAS DE PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	2015	2014
Proveedores	426.56	81.102,57
Otras por pagar	1.312.98	5.384,10
Obligaciones con el SRI	351.43	2.688,26
Obligaciones con el IESS	433.98	137,01
Impuesto a la renta por pagar	1.687.51	12.954,92
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4.212.46	102.266,86

Estas cuentas corresponden a obligaciones en el corto plazo pendientes de liquidar como son, pagos a proveedores, y obligaciones con el IESS y el SRI.

CUENTAS DE PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	2015	2014
Otras cuentas por pagar	9.808.44	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	9.808.44	0.00

Estas cuentas corresponden a obligaciones en el largo plazo pendientes con Greccat España.

PATRIMONIO

PATRIMONIO	2015	2014
Capital Social	2.000.00	2.000.00
Utilidades ejercicios anteriores	87.251.29	895.45
Pérdidas ejercicios anteriores	-285.82	-285.82
Resultados Neto del Ejercicio	-25.524.36	86.355,84
4ATRIMONIO NETO	63.441.11	88.965,47

RESULTADO DEL EJERCICIO

Las operaciones propias de la Empresa al 31 de diciembre del 2015, dejan una pérdida de **25.524.36** dólares.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Representante Legal, La Empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.