

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**

---

**Estados financieros**  
Año terminado en diciembre 31, 2018 y 2017  
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024  
Fax: +593 2 223 2621  
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión  
Edificio Londres, Piso 5 y 6  
Quito - Ecuador  
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394  
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General  
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9  
Guayaquil - Ecuador  
Código Postal: 090306

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de  
Gruasatlas Cia. Ltda.

### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Gruasatlas Cia. Ltda., que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos de “Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades”, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Gruasatlas Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### **Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades**

#### Limitación al alcance.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no nos proporcionó la conciliación de la diferencia generada entre la confirmación recibida de Chávez Osejo William Eduardo versus el saldo por pagar en libros por US\$126,520. En razón de esta circunstancia, no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros separados adjuntos.

#### Desacuerdo con la Administración en la aplicación de normas contables.

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no registro el ajuste de US\$854,926 por corrección de la depreciación acumulada generado por el cambio de estimación de las vidas útiles de su “Maquinaria” y “Vehículos” de acuerdo al estudio efectuado por un perito evaluador el 31 de diciembre del 2018. Adicionalmente, la Compañía no actualizó el saldo de pasivo por impuesto diferido por US\$98,992. En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.



## **Bases para nuestra opinión**

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

## **Énfasis base contable y restricción a la distribución y uso**

Llamamos la atención a la Nota 4.1, a los estados financieros adjuntos, en la que se explica que los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Compañía en el cumplimiento de la presentación de estados financieros a la entidad de control. Nuestro informe está dirigido a los Accionistas y Administración de la Compañía y para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser distribuido a otros. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

## **Otra información**

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

## **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros separados**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

## Otras cuestiones

Los estados financieros de Guasatlas Cía. Ltda. por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 11 de junio de 2018, expresó una opinión sin salvedades.

## Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

*BDO ECUADOR*

Julio 1, 2019  
Quito, Ecuador



Paul Laskiisa - Socio

## Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluyó los siguientes procedimientos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración de la Compañía del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación a, entre otras cosas, el alcance, el momento y los resultados de auditoría importantes, incluyendo posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo auditado y por lo tanto fueron los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se opongan a su divulgación pública o cuando, en circunstancias poco frecuentes, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

# GRUASATLAS CIA. LTDA.

## Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018

### CONTENIDO:

### PÁGINA:

• Estado de situación financiera	5
• Estado de resultados del período y otros resultados integrales	6
• Estado de Cambios en el Patrimonio	7
• Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Notas a los Estados Financieros	9

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(9)	889,988	1,207,561
Inversiones corrientes	(10)	8,729,453	8,524,281
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(11.1)	3,963,534	2,814,837
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(20)	548,313	617,615
Otras cuentas por cobrar no relacionados	(11.2)	644,113	382,779
Otras cuentas por cobrar relacionados	(20)	239,462	245,242
Activos por impuestos corrientes	(21)	390,889	368,692
Gastos pagados por anticipado	(12)	318,293	485,905
<b>Total activos corrientes</b>		<b>15,724,045</b>	<b>14,646,912</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, maquinarias y equipos	(13)	22,473,957	21,149,229
Propiedades de inversión	(14)	689,383	-
Inversiones no corrientes	(15)	899,695	938,498
Activos por impuestos diferidos	(21)	-	1,534
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>24,063,035</b>	<b>22,089,261</b>
<b>Total activos</b>		<b>39,787,080</b>	<b>36,736,173</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(16.1)	1,973,709	1,550,283
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(20)	868,630	924,366
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(16.2)	615,996	596,205
Otras cuentas por pagar relacionadas	(20)	3,143,762	2,831,236
Obligaciones con instituciones financieras	(17)	1,726,317	1,002,371
Pasivos por impuestos corrientes	(21)	541,984	562,719
Obligaciones beneficios a los empleados	(18)	591,694	555,122
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>9,462,092</b>	<b>8,022,302</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(17)	2,347,498	2,053,363
Obligaciones por beneficios definidos	(19)	855,017	844,810
Pasivos por Impuestos diferidos	(21)	1,253,041	1,254,575
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>4,455,556</b>	<b>4,152,748</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>13,917,648</b>	<b>12,175,050</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(22.1)	9,812,406	9,812,406
Reservas	(22.2)	643,676	609,994
Otros resultados Integrales	(22.3)	10,262,843	9,866,274
Resultados acumulados	(22.3)	5,150,507	4,272,449
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>25,869,432</b>	<b>24,561,123</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>39,787,080</b>	<b>36,736,173</b>

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por venta de bienes			
Ingresos por prestación de servicios	(23)	13,613,139	12,851,209
Costos de producción y ventas o Costo de ventas	(24)	(5,100,090)	(4,882,143)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>8,513,049</b>	<b>7,969,066</b>
Gastos de administración y venta	(25)	(7,251,564)	(6,412,162)
Gastos financieros	(26)	(817,877)	(674,542)
Otros ingresos	(27)	611,964	289,859
Participación trabajadores	(18)	(158,336)	(175,833)
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>897,236</b>	<b>996,388</b>
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(21)	(320,203)	(322,740)
Efecto de impuestos diferidos		-	-
<b>Utilidad del ejercicio de operaciones continuadas</b>		<b>577,033</b>	<b>673,648</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>577,033</b>	<b>673,648</b>
<b>Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:</b>			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Cambios en el superavit de revaluación de propiedades, maquinarias y equipos		287,498	-
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		109,071	-
<b>Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos</b>		<b>396,569</b>	<b>-</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>973,602</b>	<b>673,648</b>

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**(Expresados en dólares)**

	Reservas		Otros resultados integrales				Resultados acumulados				Subtotal	Utilidad neta del ejercicio	Reserva de capital	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidades acumuladas	Subtotal	Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal	Superávit por revaluación de propiedades, maquinarias y equipos	Mediciones de planes de pensiones de beneficios definidos	Subtotal	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Reserva de capital							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	9,812,406	605,632	4,362	609,994	10,048,366	(182,092)	9,866,274	2,866,888	296,042	435,871	673,648	3,598,801	23,887,475				
Resultado integral total del año																	
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (Previamente)	9,812,406	605,632	4,362	609,994	10,048,366	(182,092)	9,866,274	2,866,888	296,042	435,871	673,648	4,272,449	24,561,173				
Ajuste del año anterior - NIIF 9 Instrumentos Financieros (Nota 3)								55,885				55,885	55,885				
Ajuste del año anterior - NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes (Nota 8)								(274,456)				(274,456)	(274,456)				
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (Reestructurado)	9,812,406	605,632	4,362	609,994	10,048,366	(182,092)	9,866,274	2,648,317	296,042	435,871	673,648	4,053,878	24,342,552				
Ajuste 2018 - NIIF 15 Ingresos de años anteriores facturados en el 2018								557,464				557,464	557,464				
Transferencia a reservas																	
Transferencia a ganancias acumuladas		33,682		33,682								(33,682)	(33,682)				
Otros cambios								639,966				(639,966)					
Resultado integral total del año					287,498	109,071	396,569	(4,186)			577,033	(4,186)	(4,186)				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	9,812,406	639,314	4,362	643,676	10,335,864	(73,021)	10,262,843	3,841,561	296,042	435,871	577,033	5,150,507	25,869,432				

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en dólares)**

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	11,943,514	13,584,986
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,040,404)	(9,853,757)
Impuesto a las ganancias pagado	(322,740)	(119,924)
Intereses pagados, netos	(205,914)	(449,621)
Otros ingresos (egresos), netos	726,609	(219,334)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>3,101,065</b>	<b>2,942,350</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo neto (pagado) recibido por inversiones corrientes	(205,173)	98,703
Efectivo pagado por la compra de propiedades, maquinarias y equipos	(4,204,591)	(1,224,241)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(4,409,764)</b>	<b>(1,125,538)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo neto recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	1,018,081	(1,173,963)
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(26,955)	(40,560)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>	<b>991,126</b>	<b>(1,214,523)</b>
<b>Disminución (Aumento) neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(317,573)</b>	<b>602,289</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>1,207,561</b>	<b>605,272</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>889,988</b>	<b>1,207,561</b>