

GRUMANHER S.A.- En liquidación

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

GRUMANHER S.A.- En Liquidación

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 24

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Grumanher S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de General de Accionistas de: **GRUMANHER S.A.-En Liquidación.**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **GRUMANHER S.A.- en liquidación**, los cuales comprenden el Estado de Situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados conexos de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GRUMANHER S.A.- en liquidación**, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Fundamento de la Opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra 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 Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Niif – Pymes y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de error materiales, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
6. La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

7. Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría.
 - 8.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos 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 de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
 - 8.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 8.3. Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
 - 8.4. Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar 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 basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
 - 8.5. Evaluamos la presentación global, estructura y 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.
9. Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

AUDITORIA
CONSULTORIA
CONTABILIDAD
RECURSOS HUMANOS

Asunto de Énfasis

10. Mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2018-00002423 emitida el 16 de marzo de 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprueba la disolución, liquidación y cancelación voluntaria y anticipada de la Compañía GRUMANHER S.A., constituida como empresa Tecnológica XIONPC C.A., la misma que se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 29 de mayo de 2018 con el número 2735.
11. Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados considerando que GRUMANHER S.A. (EN LIQUIDACION) no continuará como empresa en marcha. Este asunto de énfasis no modifica nuestra opinión.

Quito, 24 de octubre del 2018

Naranjo Holguín Consultores Cía. Ltda.
RNAE – 357


Econ. Eduardo Naranjo T.
Representante Legal
CPA. No. 10943

GRUMANHER S.A. - en liquidación
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	199	35,665
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	850,711	1,994,524
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	6	505,985	306,394
Inventarios	7	-	48,116
Impuestos Anticipados	8	9,215	-
Total Activos corrientes		1,366,109	2,384,698
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	9	650,079	1,765,134
(-) Depreciación Acumulada		(92,896)	(313,524)
Activos por Impuesto Diferido	10	-	245,301
Total Activos no corrientes		557,183	1,696,911
TOTAL ACTIVO		1,923,293	4,081,609
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	11	104,080	186,565
Proveedores	12	1,657,970	1,977,433
Accionistas	13	434	43,896
Impuestos por Pagar	14	12,889	245,120
Provisiones Sociales y Deudas al IESS	15	39,049	109,637
Otros Pasivos Corrientes	16	63,488	105,100
Total Pasivos corrientes		1,877,911	2,667,751
PASIVOS NO CORRIENTE			
Jubilación Patronal	17	-	8,157
Otros Pasivos no Corrientes		-	1,104,751
Pasivo por Impuesto Diferido	10	10,391	22,330
Total Pasivos No Corriente		10,391	1,135,238
TOTAL PASIVOS		1,888,302	3,802,988
PATRIMONIO			
Capital Social	18	1,000,000	1,000,000
Resultados Acumulados		(753,036)	(25,432)
Reserva Legal		31,657	31,657
Resultado del Ejercicio	19	(243,629)	(727,605)
Total Patrimonio		34,991	278,621
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1,923,293	4,081,609
		0	

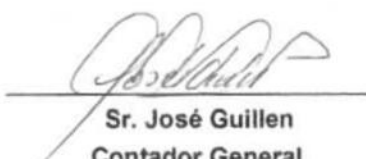

Sra. Alexandra Arguello
Liquidadora


Sr. José Guillen
Contador General

GRUMANHER S.A.- en liquidación
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

	NOTAS	2017	2016
VENTAS NETAS	20	737	10.971.146
COSTO DE VENTAS	21	-	(10.144.502)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		737	826.644
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Unidad Mayoristas UIO		(194.240)	(854.312)
Gastos Unidad Empresarial		(3)	(20.085)
Gastos Unidad Retail		-	(12.199)
Gastos Unidad Showmedia/Marketing		(210)	(63.329)
Gastos Unidad Mayoristas GYE		(12.528)	(176.072)
Gastos Unidad Mayoristas CUENCA		(16)	-
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		(206.997)	(1.125.998)
UTILIDAD OPERACIONAL		(206.260)	(299.354)
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Utilidad en Venta de Activos Fijos	22	9.350	34.836
Ingresos no Operacionales	22	440.695	571.048
Gastos Financieros	22	(7.937)	(51.472)
Otros Gastos no Operacionales	22	(478.585)	(982.664)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN			
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(242.736)	(727.605)
15% Participación Trabajadores		-	-
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		(242.736)	(727.605)
Impuesto a la Renta		893	
UTILIDAD NETA DISPONIBLE	19	(243.629)	(727.605)


Sra. Alexandra Arguello
Liquidadora

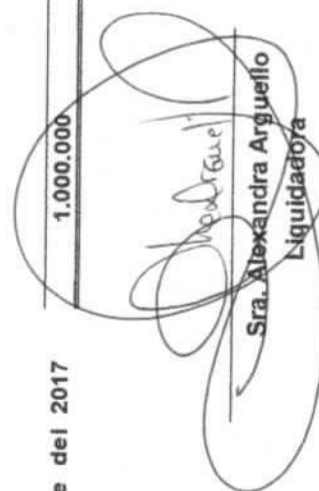

Sr. José Guillen
Contador General

GRUMANHER S.A.- en liquidación
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

Detalle	Capital Social	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.000.000	529	31.657	95.980	(121.412)	1.006.754
Transferencia de Resultados Acumulados		(529)		(121.412)	121.412	(529)
Resultado del Ejercicio					(727.605)	(727.605)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.000.000	0	31.657	(25.432)	(727.605)	278.621

Detalle	Capital Social	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.000.000	0	31.657	(25.432)	(727.605)	278.621
Transferencia de Resultados Acumulados				(727.605)	727.605	-
Resultado del Ejercicio					(243.629)	(243.629)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.000.000	0	31.657	(753.037)	(243.629)	34.991


Sr. José Guillen
Contador General


Sra. Alexandra Arguello
Liquidadora

GRUMNAHER S.A.- en liquidación
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

METODO DIRECTO

	(En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(35.466)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	(927.459)
Clases de cobros por actividades de operación	1.455.706
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.455.706
Clases de pagos por actividades de operación	(876.518)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(469.578)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(78.745)
Otros pagos por actividades de operación	(328.195)
Pérdida de Activo Fijo	(59.367)
Depreciación por la Venta de Activo Fijo	(148.948)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.298.333)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1.017.941
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	1.018.439
Importe de adiciones de propiedad planta y equipo	(498)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(125.946)
Pagos de préstamos	(82.485)
Pago de Accionistas	(43.461)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(35.466)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	35.665
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	199

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

METODO INDIRECTO

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(242.736)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	80.641
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.225
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	(1.394.628)
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	1.238.682
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	233.362
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(765.364)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.454.969
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(104.771)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(180.676)
(Incremento) disminución en inventarios	971
(Incremento) disminución en otros activos	(158.575)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(319.463)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(41.611)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(78.745)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1.337.462)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(927.459)

1. ANTECEDENTES Y ENTORNO ECONOMICO

a. Antecedentes

La empresa **GRUMANHER S.A.-EN LIQUIDACIÓN.**, se constituyó el 12 de noviembre del 2004 como una compañía anónima y cuya razón social inicial fue Tecnológica Xion PC C.A. y su objetivo social es dedicarse a la compra venta, importaciones, exportaciones, representación, ensamblaje, distribución y comercialización de toda clase de productos, equipos y artículos tecnológicos, de informática y de comunicaciones. En el desarrollo de su objeto la compañía podrá desarrollar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley.

Con fecha 22 de octubre de 2016 la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, resolvió de forma unánime aprobar la disolución, liquidación y cancelación anticipada de la Compañía, procedimiento que lo harían conforme a lo dispuesto en la Sección III, del Reglamento de Disolución, Liquidación y Cancelación de Compañías actualmente vigente. Escritura pública otorgada el 02 de febrero del 2017 en la Notaría segunda del Cantón Quito.

Según resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2018-00002423 emitida el 16 de marzo de 2018 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resuelve aprobar la disolución voluntaria y anticipada de la Compañía GRUMANHER S.A., constituida como empresa Tecnológica XIONPC C.A. en los términos constantes en la referida escritura pública, en virtud de lo previsto en el numeral cuarto del Art. 361 de la Ley de Compañías. Con fecha 29 de mayo del 2018, con número de inscripción 2735 se registra la inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

b. Entorno económico

La previsión oficial como Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017", sobre la balanza de pagos en el tercer trimestre de 2017.

Además, durante el tercer trimestre se presenta un crecimiento del turismo, tanto local como extranjero, lo que genera una dinamización del sector, el Valor Agregado No Petrolero creció en 3,6%.

El ministro de Economía y Finanzas, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, se revirtiendo la situación que encontró hace seis meses. Para el año 2018, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo. La inversión extranjera directa se destinó principalmente al sector agrícola con 33 millones de dólares., se destaca que el crecimiento de la economía ecuatoriana de 3,8%, en el tercer trimestre de 2017, fue el segundo más alto de la región.

Los principales indicadores macroeconómicos se mantienen estables. La inflación acumulada del año 2017 cerró en -0.20%, siendo esta cifra menor al pronóstico inicialmente establecido por el ejecutivo (3.60%) y menor a la registrada el año pasado (1.12%). La tasa de interés Activa se ubicó en el 7.83% y la Pasiva el 4.95%.

b. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

- ✓ Año 2013: 4% anual
- ✓ Año 2014: 5.13% anual
- ✓ Año 2015: -0.81% anual
- ✓ Año 2016: 0.77% anual
- ✓ Año 2017: -0.20% anual

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros de **Grumanher S.A.- en liquidación** al 31 de diciembre del 2017, constituyen los estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF- Pymes) bajo la Sección 2 Conceptos y Principales Fundamentos, Sección 3 Presentación de Estados Financieros, Sección 4 Estados Financieros, Sección 5 Estado de Resultados, Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio, Sección 7 Estado de Flujo de Efectivo y Sección 8 Notas a los Estados Financieros.

La administración ha formulado los estados financieros considerando los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en el patrimonio, la situación financiera y los resultados del ejercicio, a excepción del principio de Empresa en marcha, como consecuencia de la expedición por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la Resolución de liquidación anticipada, según se indica en la Nota 1.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

- Los valores disponibles para la venta, se registran al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método promedio ponderado.
- La propiedad, planta y equipo en el año 2017 se midió al costo atribuido.

c) Moneda Funcional y de Reporte

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes requiere que la administración efectúe un número de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las mismas son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido evaluados y cualquier otro período futuro a que estos afecten.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017 aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

a) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Las partidas que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor de cotización que se aproxima a su valor razonable. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo:

- El saldo disponible de caja y bancos

b) Crédito por ventas

Los créditos por venta y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones, la Compañía reconoce una provisión para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

c) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor.

El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de venta.

Los inventarios en tránsito comprenden el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y medida

La propiedad, planta y equipo están valoradas al costo menos la depreciación y amortización acumuladas, excepto por los terrenos, edificios, maquinaria y vehículos que son revaluados al valor razonable o costo atribuido y se reconoce en resultados acumulados.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

Depreciación

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Edificios	45
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipo de Cómputo	3
Maquinaria y Equipos	10
Instalaciones y Adecuaciones	5

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

e) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Grumanher S.A.- en liquidación clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Grumanher S.A.- en liquidación tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

f) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocida en el patrimonio o en otras utilidades.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto para el año 2017 el 22% sobre la utilidad gravable.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

g) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

La empresa realiza una provisión por garantías proveniente de la venta de máquinas ensambladas marcas ARI las mismas que se comercializan con 3 años de garantía en imperfectos o fallas en el funcionamiento de los productos.

h) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de la mercadería disponible en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la consideración recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y a las posibles devoluciones de bienes puedan ser estimados con suficiente fiabilidad.

La compañía clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de bienes partes y piezas de artículos tecnológicos
- Venta de servicios de mantenimiento, asistencia técnica, etc.
- Otros.

k) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen por el método devengado.

l) Gastos Financieros

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los costos asociados con el gasto por interés y comisiones bancarios.

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Detalle	Ref.	2017	2016
Caja Chica			130
Fondos Rotativos		100	100
Bancos Nacionales	(a)	99	35.435
Saldo al 31 diciembre		199	35.665

(a) Detalle de Bancos Nacionales al 31 de diciembre corresponde a:

Cuenta	2017	2016
Pichincha Cta.Cte 3215012104	99	22.219
Bolivariano Cta Cte # 5005029113	-	12.018
Unibanco Cte # 1752051524 (Cuota Fácil)	-	1.198
Saldo al 31 de diciembre	99	35.435

La Compañía cerró sus cuentas bancarias con el Banco Bolivariano en abril 2017 cuenta corriente No. 5005029113 y del Banco Solidario en marzo 2017 cuenta corriente No. 1752051524.

5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Detalle	Ref.	2017	2016
Cientes Comerciales	(a)	936,567	3,389,151
Su detalle			
Corrientes	(a.1)	716,091	1,986,877
Vencidas		220,476	231,146
Incobrables	(b)	-	1,171,128
(-) Provisión por Deterioro	(c)	(85,856)	(1,394,628)
Saldo al 31 diciembre		850,711	1,994,524

(a).- **Cientes Comerciales.** - Corresponden a saldos pendiente de cobro por venta de mercaderías; la concentración del 91.26% en su relacionada Corpoelydo Cía. Ltda. por US\$ 854.738,53 con un vencimiento de más de 60 días. A la fecha de emisión de los Estados Financieros los saldos pendientes de la relacionada han sido recuperados en su totalidad y el saldo de terceros se espera recuperar en el transcurso del año 2018.

(a.1).- Clientes corrientes se presenta a continuación los vencimientos: de acuerdo a la política de cartera de hasta 90 días plazo.

Días	2017	2016
Por vencer	-	1,749,946
Vencidos entre 1 y 30 días	8,902	60,865
Vencidos entre 30 y 60 días	390	135,870
Vencidos entre 60 y 90 días	706,799	40,196
Saldo al 31 diciembre	716,091	1,986,877

b).- De acuerdo con el análisis efectuado a la Cartera incobrable con antigüedad mayor a 360 días; se procedió a dar de baja por un valor de \$ 1'169.328 en concordancia con la normativa contable y tributaria vigente contra la cuenta provisión por deterioro por \$ 1'169.328.

c).- Debido al proceso de liquidación voluntaria en la que se encuentra actualmente la compañía, se procedió al ajuste de la provisión por deterioro de la cartera por USD 1'308.772, de los cuales USD 1'169.328 corresponde a clientes incobrables y USD \$139.444 a cartera largo plazo. El saldo pendiente por liquidar de la cuenta Provisión Deterioro es de USD 85.856 que se liquidará en el año 2018. Se detalla movimiento comparativo:

Detalle	2017	2016
Saldo Inicial	1.394.628	1.394.628
Baja de cartera incobrable	1.308.772	-
Saldos al 31 de diciembre	85.856	1.394.628

6. Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2017	2016
Corpoelydo	(a)	309.350	272.076
Cuentas por Cobrar Empleados		-	6.123
Anticipo Saz Inc		193.570	-
Anticipos y garantías		1.613	22.743
Gastos Anticipados		1.451	5.452
Saldo al 31 diciembre		505.985	306.394

(a).- Comprende el saldo proveniente de préstamos realizados por Corpoelydo Cía. Ltda., empresa relacionada, valores que a la fecha de emisión y presentación de Estados Financieros se encuentra liquidados en su totalidad.

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Detalle	Ref.	2017	2016
Inventario de Mercadería (incluye RMA)	(a)	-	48.116
Saldo al 31 diciembre		-	48.116

a.- El saldo del año anterior correspondió el inventario de garantías por la suma de US\$ 48.116.00, los mismos que se liquidaron en el ejercicio 2017.

8. Impuestos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2017, se presenta el siguiente saldo:

GRUMANHER S. A.- EN LIQUIDACIÓN
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Cuentas	Ref	2017	2016
Credito Tributario	a)	3.877	-
Credito Tributario IVA - NC	a)	5.338	-
Al 31 de diciembre		9.215	-

a).- Su saldo de US\$ 3.877 corresponde al crédito tributario de IVA al 31 de diciembre del 2017, según casilleros 615 y 617 del formulario 104, y US\$ 5.338 corresponden a IVA de Notas de Crédito emitidas por compensar en próximo mes de 2018.

9. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS	Ref	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo 31/12/2017
Terreno	a)	570.320	-	-	(530.000)	-	40.320
Edificio	a)	996.818	-	-	(437.818)	-	559.000
Muebles y Enseres	b)	64.785				(35.419)	29.366
Equipo de Oficina	b)	9.631				(6.773)	2.858
Equipo de Computación	b)	10.740	-	-	-	(3.620)	7.120
Equipo Comunicación Audio y Video	b)	15.453				(12.490)	2.963
Vehiculos	c)	50.621	-	-	(50.621)	-	-
Maquinaria	c)	26.628	498			(21.188)	5.938
Instalaciones y Adecuaciones	c)	20.139				(17.624)	2.515
TOTAL COSTOS							
(-) Depreciación Acumulada		1.765.134	498	-	(1.018.439)	(97.114)	650.079
ACTIVO NETO		(313.524)	(3.248)	23	148.948	74.905	(92.896)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		1.451.610	(2.750)	23	(869.491)	(22.209)	557.183

a.- Mediante Escritura emitida El 14 de Julio del 2017, en la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. Paola Delgado Loo se realizó la dación en pago al proveedor del Exterior SAZ COMPUTER INC. del terreno y edificio ubicado en la Av. América N37-155 y Barón de Carondelet, por el valor de USD \$ 800.000 (Ochocientos mil dólares de los Estados Unidos) para abonar la deuda que Grumanher S.A. "En liquidación" mantiene con su relacionada por efecto de importaciones de mercadería.

b.- En el ejercicio 2017, GRUMANHER S.A.- en liquidación, realizó bajas de activos fijos aprobadas por los Accionistas en Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de enero del 2017, por un valor de US\$ 97.114.

c.- De acuerdo al Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas celebrada el 20 de enero del 2017, se aprobó la venta de dos vehículos propiedad de la compañía a su relacionada Corpoelydo Cía. Ltda, según el siguiente detalle:

Furgoneta - Toyota : US\$ 7.456.14 más IVA
Camión - Chevrolet : US\$ 8.333.33 más IVA

10. Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Activos por Impuesto Diferidos:

Un detalle de Activos por Impuesto Diferidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Detalle	Ref.	2017	2016
Activo por Impuesto Diferido	(a)	-	245.301
Saldo al 31 diciembre		-	245.301

(a).- Se presenta el siguiente movimiento:

MOVIMIENTO :		2017	2016
Saldo inicial	a.1	245.301	291.933
Estimación deterioro ctas por cobrar		-	245.301
Suma		-	245.301

a.1.- La reversión total del Activo por Impuesto Diferido fue generada por la baja de la cartera incobrable de años anteriores.

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Detalle:		2017	2016
Depreciación de vehículos		-	1.352
Depreciación de edificios	a.1	10.391	20.978
Total Pasivo		10.391	22.330

a-1.- Se realizó el reconocimiento del pasivo por impuesto diferido en el Estado de Resultados por la venta de vehículos y por la dación en pago del Edificio ubicado en la Av. América N37-157 Y Barón de Carondelet en julio del 2017.

11. Obligaciones Bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias corriente es como sigue:

Detalle	2017	2016
Instituciones Financieras		
Dose LLC	104.080	186.565
Saldo al 31 de diciembre	104.080	186.565

El crédito de Dose LLC con vencimiento septiembre del 2017 se liquidará en el ejercicio 2018.

12. Proveedores

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Detalle	Ref	2017	2016
Proveedores Terceros			
Locales	(a)	525.675	813.824
Del Exterior	(b)	527	10.592
Proveedores Relacionados			
Del Exterior	(b)	1.131.768	1.153.017
Saldo Neto al 31 Diciembre		1.657.970	1.977.433

- (a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar originado en la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, es a la vista y no devenga intereses.
- (b) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar Relacionados Exterior corresponden a las obligaciones generadas por la adquisición de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades comerciales de la Compañía hasta el ejercicio 2016 con SAZ Computer Inc. (Compañía relacionada del Exterior).

13. Cuentas por Pagar Accionistas (Corriente)

Un resumen de la deuda a los Accionistas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Detalle	2017	2016
Elizabeth Herrera	170	265
Douglas Mantilla	265	43.631
Saldo al 31 de diciembre	434	43.896

14. Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Retenciones de IVA y SRI por Pagar	2.541	37.154
IVA en Ventas	-	174.181
Impuesto renta año - 2016	9.867	-
Impuesto a la Renta del Ejercicio	480	33.785
Saldo al 31 de diciembre	12.889	245.120

15. Provisiones Sociales y deudas al IESS

Un detalle de las otras cuentas por pagar, beneficios laborales y otros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Detalle	Ref	2017	2016
Sueldos y salarios		833	-
Beneficios Sociales por Pagar		198	1,889
Aportes IESS por Pagar		410	4,938
Préstamos IESS por Pagar		570	3,555
Fondos de reserva		-	610
Participación Trabajadores			-
Liquidación de Haberes	(a)	35,205	96,528
Varios		1,833	2,118
Saldo al 31 de diciembre		39,049	109,637

(a).- El saldo corresponde a la liquidaciones de haberes pendientes de pago al 31 de diciembre del 2017, canceladas totalmente en el ejercicio 2018.

Se presenta el siguiente detalle de las liquidaciones pendientes:

Nombre del Empleado	Valor de Liquidación
Douglas Mantilla	8,383
Elizabeth Herrera	18,658
José Guillen	8,163
Total	35,205

16. Otros Pasivos corrientes

Un resumen de otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Detalle	Ref.	2017	2016
Impuesto a la Salida de Divisas	(a)	55.912	101.448
Varias Cuentas por Pagar		4.212	379
Interes por Pagar	(b)	3.365	3.272
Saldo al 31 de diciembre		63.488	105.100

(a).- Corresponde a la provisión del Impuesto a la Salida de Divisas, producto de futuros pagos a efectuarse al proveedor de mercadería del exterior.

(b).- Corresponde a la provisión de intereses del préstamo a corto plazo que se mantiene con DOSE LLC del exterior, de acuerdo a la tabla de amortización registrada en el Banco Central y cuyo vencimiento fue en septiembre del 2017.

Año	Mes	Capital	Cuota Capital	Interés	Saldo Capital
2017	Abril	104,080.37	16,953.43	954.07	87,126.94
2017	Mayo	87,126.94	17,108.84	798.66	70,018.10
2017	Junio	70,018.10	17,265.67	641.83	52,752.43
2017	Julio	52,752.43	17,423.94	483.56	35,328.50
2017	Agosto	35,328.50	17,583.66	323.84	17,744.84
2017	Septiembre	17,744.84	17,744.84	162.66	0.00
Total		104,080.38	3,364.62		

17. Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio

La Compañía liquidó la totalidad de estas reservas en el año 2017.

18. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 1.000.000 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una, su composición es la siguiente:

Accionistas	Capital	No. Acciones
Douglas Mantilla	500,000	500,000
Elizabeth Herrera	500,000	500,000
Total	1,000,000	1,000,000

19. Resultado del Ejercicio

Las partidas que afectaron a los resultados de la Compañía, para propósitos de determinación del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2017	2016
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(242,736)	(727,605)
15% trabajadores		-	-
Gastos no deducibles		246,795	758,185
Ingresos Excentos			(400,583)
Utilidad Gravable		4,059	(370,003)
22% Impuesto a la Renta Causado		893	-
Anticipo de Impto a la Renta		85,512	164,980
Anticipo determin del años anterior		85,512	-
(-) Anticipo decreto 210 (2017)	a)	85,512	-
Impuesto Causado mayor al determinado		-	-
Base después de Deducciones		893	164,980
Anticipo no pagado		-	-
Retenciones del año		413	89,048
Credito Tributario		-	42,147
SALDO A FAVOR O VALOR A PAGAR		480	33,785

Anticipo determinado año fiscal corriente	10,427	85,512
---	--------	--------

a).- Para el año 2017, la Compañía determinó como Impuesto a la Renta el valor de US\$ 893. De acuerdo al decreto ejecutivo 210, se acoge a 100% para la rebaja del anticipo de impuesto a la renta determinado en el año 2016 por un monto total de US\$ 85.512.

Se determinó como anticipo impuesto renta del año 2017 un monto de US\$ 10.427 que la Compañía por encontrarse en proceso de liquidación los considera como exoneración.

20. Ingresos por Actividades Ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por línea de negocio se detallan a continuación:

Detalle	Ref	2017	2016
Mayoristas UIO		-	7.762.993
Mayoristas GYE		-	2.378.934
Empresarial		-	908.146
Showmedia	a)	737	19.747
Ventas al Exterior		-	2.889
Descuento en Ventas		-	(174.276)
Otras Rentas		-	72.713
Saldo al 31 de diciembre		737	10.971.146

a).- Ingreso obtenido por pautas publicitarias realizadas por la compañía durante el año 2017

21. Costo de las Ventas

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

GRUMANHER S. A.- EN LIQUIDACIÓN
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Detalle	2017	2016
Mayoristas UIO – Pinzón	-	7.192.486
Mayoristas Gye	-	2.154.795
Empresarial	-	799.352
Otras Ventas	-	(2.131)
Saldo al 31 de diciembre	-	10.144.502

La compañía en su Estado de Resultados generó un costo de ventas negativo, debido a las notas de crédito por devoluciones de ventas realizadas en años anteriores y que fueron superiores a las ventas del periodo 2017.

22. Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de Gastos Financieros y Gastos no Operacionales es como sigue:

Detalle	2017	2016
Gastos Financieros:		
Intereses Entidades no Financieras	228	9.534
Otros Gastos Financieros	426	681
Intereses Entidades Financieras	7.282	41.256
Total Gastos Financieros	7.937	51.472
Otros Gastos no Operacionales (a)	478.585	982.664
Saldo al 31 de diciembre	486.522	1.034.136

(a) El detalle de otros gastos no operacionales es como sigue:

Cuenta	2017	2016
Gastos de Importaciones	124.495	428.758
Gastos de RMA	30.875	52.744
Gastos Varios	323.215	501.161
Saldos al 31 de diciembre	478.585	982.664

Un detalle de **otros ingresos** es como sigue:

Detalle	Ref.	2017	2016
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(a)	9.350	34.836
Otros Ingresos no Operacionales	(b)	436.005	521.008
Otros Ingresos Varios		4.684	50.003
Intereses Ganados		5	37
Saldo al 31 de diciembre		450.045	605.884

a.- La utilidad determinada, es por la venta del Activo Fijo de un camión y una furgoneta (uno de Guayaquil y uno de Quito), varios equipos de computación y muebles y enseres.

b.- Ingresos registrados por reversión de provisiones de ISD, provisiones de garantías de productos vendidos, condonación de cuentas por pagar al proveedor del exterior, entre otros

23. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe 24 octubre del 2018, la compañía aprobó la venta a un tercero de un inmueble ubicado en la ciudadela Vernaza Norte de la ciudad de Guayaquil por el valor total de USD 450.000, así como también la dación en pago a su proveedor de mercadería del exterior con un inmueble (Bodega M-6) ubicado Parque California II de la misma ciudad por el valor total de USD 50.000. Adicionales a estos no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

