

GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros
Consolidados

Año Terminado en Diciembre 31, 2016
Con Informe de los Auditores Independiente

GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

Año Terminado el 31 de diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera

Estado Consolidado de Resultado Integral

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros Consolidados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Greclon S. A. y Subsidiarias

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS, que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados consolidados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS al 31 de diciembre del 2016, así como también los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

3. 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 consolidados” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, 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 del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

4. Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros consolidados, 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 de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 de 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 su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros consolidados.
9. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros consolidados se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Servicios de Contabilidad e Impuestos SCI S.A.
Servicios de Contabilidad e Impuestos SCI S.A.
No. de Registro Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-1042
Guayaquil, 20 de octubre del 2017



C.P.A. Carlos Muñoz Barzallo
Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

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

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, consolidados 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 para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión 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 entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración 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 entidad 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 entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con 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 del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

GRECLOIN S.A. Y SUBSIDIARIAS

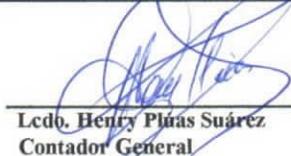
Estado Consolidado de Situación Financiera

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	Notas	2016	2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo		259.723	108.531
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	903.368	665.037
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(Nota 6)	25.804	14.385
Inventarios, repuestos y materiales	(Nota 7)	11.006	9.597
Otros activos	(Nota 8)	13.966	13.028
Activos por impuestos corrientes	(Nota 14)	21.012	3.442
Total activos corrientes		1.234.879	814.020
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	(Nota 9)	383.224	307.881
Inversiones en asociadas	(Nota 10)	85.000	-
Otros activos	(Nota 8)	1.822	1.822
Total activos no corrientes		470.046	309.703
Total de activos		1.704.925	1.123.723
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 11)	32.922	54.220
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 12)	448.891	349.813
Obligaciones por beneficios definidos	(Nota 13)	88.130	62.712
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	(Nota 6)	17.919	11.683
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 14)	77.177	45.710
Total pasivos corrientes		665.039	524.138
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras	(Nota 9)	5.212	38.104
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	283.499	272.645
Obligación por beneficios definidos	(Nota 13)	5.091	5.091
Total de pasivos		293.802	315.840
Total pasivos no corrientes		958.841	839.978
Patrimonio:			
Capital social	(Nota 16)	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		26.914	-
Reserva legal		8.894	-
Participación no controladora		231.823	
Resultados acumulados	(Nota 17)	477.654	178.955
Total patrimonio neto		746.084	179.755
Total de pasivos y patrimonio neto		1.704.925	1.019.733



Ing. Rafael Orlando Torres Fabara
Representante Legal



Lcdo. Henry Plás Suárez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

GRECLOIN S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

Años terminados en diciembre 31,	2016	2015
Ingreso de actividades ordinarias	5.476.280	3.982.287
Costo de Operación	(4.433.262)	(3.286.424)
Utilidad bruta	1.043.018	695.863
Gastos de administración (Nota 18)	(742.846)	(441.641)
Gastos financieros (Nota 19)	(13.340)	(16.954)
Otros ganancias y pérdidas	392.860	93.409
	(363.326)	(365.186)
Participación no controladora	(93.788)	(83.171)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	585.904	247.506
Impuesto a la renta corriente (Nota 14)	(99.357)	(68.551)
Utilidad neta y resultado integral del año	486.547	178.955



Ing. Rafael Orlando Torres Fabara
Representante Legal



Lcdo. Henry Plúas Suárez
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

GRECLOIN S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2016	2015
Capital social:		
Saldo inicial y final	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones:		
Saldo inicial y final	26.914	-
Participación no controlada:		
Reconocimiento de participación no controlada	231.823	-
Resultados acumulados:		
Saldo inicial		
Resultado integral total	477.654	178.995
	477.654	178.995
Total patrimonio neto	737.191	179.795



Ing. Rafael Orlando Torres Fabara
Representante Legal



Lcdo. Henry Plúas Suárez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS

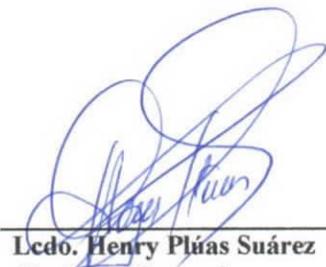
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Recibido de clientes	5.226.530	3.278.370
Pagado a proveedores y empleados	(4.629.784)	(2.854.896)
Impuesto a la renta pagado	(99.357)	(68.551)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	497.389	354.923
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipos	(207.007)	(158.321)
Inversiones en Subsidiarias	(85.000)	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(292.007)	(158.321)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones Financieras	(54.190)	92.324
Pago de dividendos	-	(180.395)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(54.190)	(88.071)
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	151.192	108.531
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	108.531	
Efectivo en caja y bancos al final del año	259.723	108.531



Ing. Rafael Orlando Torres Fabara
Representante Legal



Lcdo. Henry Plúas Suárez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

GRECLOIN S.A. Y SUBSIDIARIAS

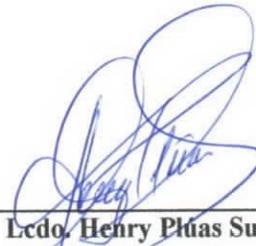
Conciliaciones del resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Resultado integral total	486.547	178.955
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas		
Depreciación de propiedades y equipos	131.664	81.078
Ajuste de consolidación	93.788	83.171
Efecto al valor patrimonial proporcional	(254.522)	(24.495)
Ajustes por partidas diferentes al efectivo	136.526	(4.129)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(238.331)	(665.037)
Aumento en cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(11.419)	(14.385)
Aumento en inventarios	(1.409)	(9.597)
Aumento en otros activos	(938)	(14.850)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(17.570)	(3.442)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	116.168	634.141
Aumento en obligación por beneficios definidos	25.418	67.803
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	31.467	45.710
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	497.389	354.923



Ing. Rafael Orlando Torres Fabara
Representante Legal



Lcdo. Henry Plás Suárez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.