

GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera

Estado Consolidado de Resultados Integrales

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Abreviaturas usadas:

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Grecloin S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grecloin S. A. y Subsidiarias, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados consolidados 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 las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Grecloin S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de Grecloin S. A. y Subsidiarias de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Representante de:

Miembro de:



Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros consolidados

La Administración de Grecloin S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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 funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otras cuestiones

Los estados financieros consolidados de Grecloin S. A. y Subsidiarias correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores que expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 20 de octubre del 2017.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Restricción a la distribución y a la utilización

Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de Grecloin S. A. y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

SALCEDO & ASOC. CÍA. LTDA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862

Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

Agosto 02 del 2018
Guayaquil, Ecuador



GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	386,765	259,723
Inversiones financieras	5	30,000	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	1,115,636	929,172
Inventarios	7	30,645	11,006
Gastos pagados por anticipado	8	9,971	13,966
Activos por impuestos corrientes	9	102,102	21,012
Total activos corrientes		1,675,119	1,234,879
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	10	667,696	383,224
Inversión en asociada	11	85,000	85,000
Otros activos no corrientes	12	1,222	1,822
Total activos no corrientes		753,918	470,046
Total activos		2,429,037	1,704,925
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras		-	32,922
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13	984,522	449,505
Pasivos por impuestos corrientes	9	142,002	77,177
Obligaciones acumuladas	14	98,124	88,130
Total pasivos corrientes		1,224,648	647,734
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras		-	5,212
Cuentas por pagar a largo plazo	15	282,229	300,804
Obligaciones por beneficios definidos	16	12,255	5,091
Total pasivos no corrientes		294,484	311,107
Total pasivos		1,519,132	958,841
PATRIMONIO			
Capital social	18	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		26,914	26,914
Reserva legal		10,644	8,894
Resultados acumulados		617,444	477,653
Otros resultados integrales acumulados		(2,678)	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		653,124	514,261
Participaciones no controladoras		256,781	231,823
Total patrimonio		909,905	746,084
Total pasivo y patrimonio		2,429,037	1,704,925

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Brigitte Moreno de Torres
Gerente General


C.P.A. Henry Plas Suarez
Contador

GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

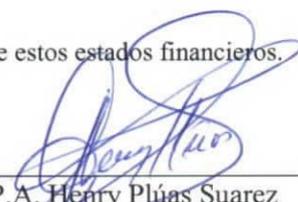
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19	6,095,874	5,476,280
COSTOS DE OPERACIÓN	20	<u>(4,743,287)</u>	<u>(4,433,262)</u>
Utilidad bruta		1,352,587	1,043,018
Otros ingresos	21	212,543	392,860
GASTOS			
Gastos de administración	22	<u>(995,723)</u>	<u>(742,846)</u>
Utilidad operacional		569,407	693,032
Gastos financieros	23	<u>(6,837)</u>	<u>(13,340)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		562,570	679,692
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(103,524)	(99,357)
Diferido		-	-
Total		<u>(103,524)</u>	<u>(99,357)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>459,046</u>	<u>580,335</u>
Utilidad del ejercicio atribuible a:			
Propietarios de la controladora		351,356	486,547
Participaciones no controladoras		<u>107,690</u>	<u>93,788</u>
		<u>459,046</u>	<u>580,335</u>

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Brigitte Moreno de Torres
Gerente General


C.P.A. Henry Plúas Suarez
Contador

GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros resultados integrales acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	-	7,090	171,865	-	179,755	103,990	283,745
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Aporte para aumento de capital	-	26,914	-	-	-	26,914	22,021	48,935
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	(178,955)	-	(178,955)	12,024	(166,931)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	486,547	-	486,547	93,788	580,335
Apropiación de reserva legal	-	-	1,804	(1,804)	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	26,914	8,894	477,653	-	514,261	231,823	746,084
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Distribución de dividendos	-	-	-	(292,756)	-	(292,756)	-	(292,756)
Otros aportes de propietarios	-	-	-	-	-	-	1,500	1,500
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	82,941	-	82,941	(84,090)	(1,149)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	351,356	-	351,356	107,690	459,046
Apropiación de reserva legal	-	-	1,750	(1,750)	-	-	750	750
Reconocimiento pérdidas actuariales	-	-	-	-	(2,678)	(2,678)	(892)	(3,570)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	26,914	10,644	617,444	(2,678)	653,124	256,781	909,905

Las notas adjuntas 1 a la 25 forman parte integral de estos estados financieros.



Ing. **Brigitte Moreno de Torres**
Gerente General


C.P.A. **Henry Piuas-Suarez**
Contador

GRECLOIN S. A. Y SUBSIDIARIAS

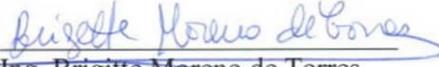
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

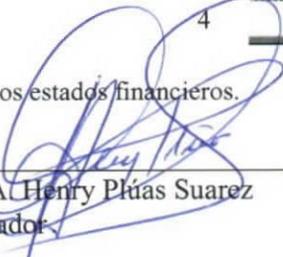
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		459,046	580,335
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		111,696	96,367
Otras partidas distintas al efectivo		(132,549)	(82,699)
Cambios netos en activos y pasivos-			
Aumento en cuentas por cobrar		(186,423)	(249,750)
Aumento en inventarios		(19,639)	(1,409)
Aumento en gastos pagados por anticipado		3,395	(938)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(81,090)	(17,570)
Disminución en otros activos no corrientes		600	-
Aumento en cuentas por pagar		535,017	88,009
Aumento en pasivo por impuestos corrientes		64,825	31,467
Aumento en pasivos acumulados		9,994	25,418
(Disminución) aumento en cuenta por pagar a largo plazo		(18,575)	28,159
Aumento en obligaciones por beneficios definidos		7,164	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de Operación		754,061	497,389
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Venta de equipos		14,286	-
Adiciones de equipos		(411,262)	(207,007)
Inversiones financieras		(30,000)	-
Inversiones en acciones		-	(85,000)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		(426,976)	(292,007)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pago de dividendos		(161,909)	-
Obligaciones financieras a corto plazo		(32,922)	(21,298)
Obligaciones financieras a largo plazo		(5,212)	(32,892)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Financiación		(200,043)	(54,190)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		127,042	151,192
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		259,723	108,531
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	386,765	259,723

Las notas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Brigitte Moreno de Torres
Gerente General


C.P.A. Henry Plás Suarez
Contador