

GRUMINTOR S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **GRUMINTOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno necesario para permitir la razonabilidad de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

1. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.
2. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente

Opinión

1. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GRUMINTOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

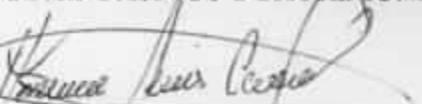
2. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2013 será presentado por separado, según Resolución No. NAC-DGERCGC10-00139 del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el **Servicio de Rentas Internas**.



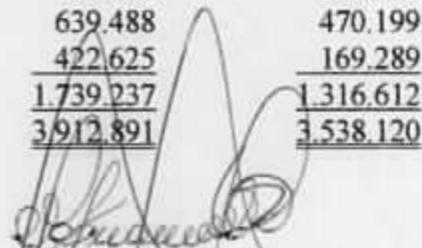
CPA. HENRY CEDEÑO MORAN
AUDITOR EXTERNO
RNAE – SC-No. 822

Machala, abril 24 del 2014

| | <u>NOTAS</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| | | (US dólares) | |
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Activos financieros corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes | 4 | 202.857 | 22.807 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 315.093 | 205.188 |
| Inventarios | 6 | <u>77.202</u> | <u>331.094</u> |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 595.152 | 559.089 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades, planta y equipos, neto | 7 | 3.093.170 | 2.743.457 |
| Propiedades de Inversión, neto | 8 | 215.590 | 226.806 |
| Otros activos no corriente | | <u>8.979</u> | <u>8.768</u> |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 3.317.739 | 2.979.031 |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>3.912.891</u> | <u>3.538.120</u> |
| <u>PASIVOS</u> | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Proveedores y cuentas por pagar | 9 | 490.687 | 126.507 |
| Obligaciones bancarias, porción corriente | 10 | 0 | 20.887 |
| Impuestos y beneficios sociales por pagar | 11 | <u>431.792</u> | <u>243.776</u> |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 922.479 | 391.170 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otras cuentas por pagar a largo plazo | 12 | 861.489 | 1.093.009 |
| Cuentas por pagar accionista | 13 | 132.375 | 498.898 |
| Beneficios sociales por pagar a largo plazo | 14 | 56.652 | 40.914 |
| Pasivo diferido | 15 | <u>200.659</u> | <u>197.517</u> |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 1.251.175 | 1.830.338 |
| TOTAL PASIVOS | | <u>2.173.654</u> | <u>2.221.508</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 16 | 59.000 | 59.000 |
| Reserva legal | 16 | 20.575 | 20.575 |
| Resultados Acumulados por adopción NIIF | | 597.549 | 597.549 |
| Resultados Acumulados | | 639.488 | 470.199 |
| Utilidad del ejercicio, neta | 17 | <u>422.625</u> | <u>169.289</u> |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>1.739.237</u> | <u>1.316.612</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>3.912.891</u> | <u>3.538.120</u> |



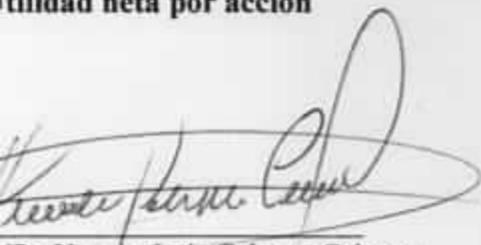
Sr. Hernan Luis Cabrera Cabrera
Gerente General



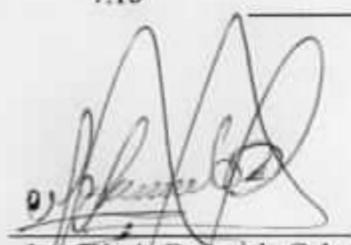
Ing. Maria Fernanda Cabanilla
Gerente General

ESTADO DE RESULTADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

| | <u>NOTAS</u> | <u>2013</u> (US dólares) | <u>2012</u> |
|------------------------------------------|--------------|-----------------------------|--------------------|
| <u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u> | | | |
| Ventas netas | 18 | 5.256.343 | 3.487.696 |
| Costo de ventas | | <u>(4.058.274)</u> | <u>(2.661.310)</u> |
| Utilidad Bruta | | 1.198.069 | 826.386 |
| <u>GASTOS OPERATIVOS</u> | | | |
| Gastos administrativos y de ventas | | <u>(510.303)</u> | <u>(515.256)</u> |
| Utilidad operativa | | 687.766 | 311.130 |
| Gastos financieros | | (1.813) | (5.311) |
| Gastos no deducibles | | (58.923) | (26.961) |
| Otros ingresos | | <u>22.500</u> | <u>0</u> |
| Utilidad antes de deducciones | 17 | 649.530 | 278.858 |
| (-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES | 17 | (97.429) | (41.829) |
| (-) IMPUESTO A LA RENTA | 17 | (129.475) | (48.930) |
| (-) RESERVA LEGAL | 17 | <u>0</u> | <u>(18.810)</u> |
| Utilidad neta por actividades ordinarias | 17 | <u>422.626</u> | <u>169.289</u> |
| Utilidad neta por acción | | 7.16 | <u>2.88</u> |



Sr. Hernán Luis Cabrera Cabrera
Gerente General



Ing. María Fernanda Cabanilla
Contadora

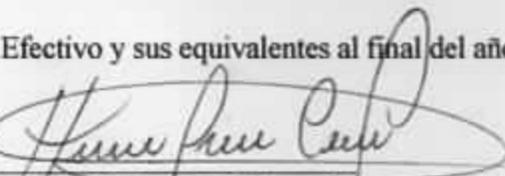
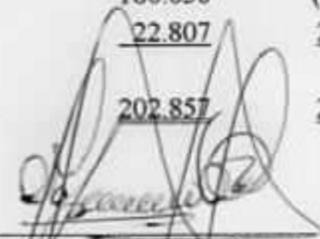
| | Capital social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Resultados acumulados NIF por primera vez (US dólares) | Resultados acumulados | Utilidad del ejercicio | Total patrimonio |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| 31 de diciembre del 2011 | 59,000 | 0 | 1,765 | 0 | 376,880 | 78,954 | 516,599 |
| Incremento para Reserva Legal | | | 18,810 | | 14,365 | | 18,810 |
| Implementación NIIF en los resultados periodo 2011 ejercicio 2012, neto | 0 | 0 | 0 | 597,549 | 78,954 | (78,954) | 597,549 |
| 31 de diciembre del 2012 | <u>59,000</u> | <u>0</u> | <u>20,575</u> | <u>597,549</u> | <u>470,199</u> | <u>169,289</u> | <u>1,316,513</u> |
| Resultados acumulados periodo 2012 ejercicio 2013, neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 169,289 | (169,289) | 422,625 |
| 31 de diciembre del 2013 | <u>59,000</u> | <u>0</u> | <u>20,575</u> | <u>597,549</u> | <u>639,488</u> | <u>422,625</u> | <u>1,739,237</u> |


 Luis Cabrera Cabrera
 General


 Ing. María Fernanda Cabanilla
 Contadora

Estados financieros

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| | | (US dólares) | |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u> | | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | | 4.994.151 | 4.379.324 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | | (3.815.339) | (3.860.900) |
| Efectivo pagado por gastos financieros | | <u>(1.813)</u> | <u>(5.311)</u> |
| Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de operación | | <u>1.176.999</u> | <u>513.113</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u> | | | |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo | | <u>(609.539)</u> | <u>(480.247)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | <u>(609.539)</u> | <u>(480.247)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u> | | | |
| Préstamos bancarios recibidos y pagados, neto | | (20.887) | 14.593 |
| Préstamos de accionistas recibidos y pagados, neto | | <u>(366.523)</u> | <u>(48.752)</u> |
| Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de financiamiento | | <u>(387.410)</u> | <u>(34.159)</u> |
| Variación neta del efectivo y sus equivalentes | | 180.050 | (1.293) |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del año | | <u>22.807</u> | <u>24.100</u> |
| Efectivo y sus equivalentes al final del año | 4 | <u>202.857</u> | <u>22.807</u> |
|  Sr. Hernán Luis Cabrera Cabrera Gerente General | |  Ing. María Fernanda Cabanilla Contadora | |

GRUMINTOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO Y PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

| | <u>NOTAS</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------------------------|--------------|-------------------------|-----------------------|
| | | (US dólares) | |
| UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION | 17 | 422.625 | 188.099 |
| TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | | |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD | | | |
| NETACON EL EFECTIVO NETO PROVISTO | | | |
| POR ACTIVIDADES DE OPERACION: | | | |
| Participación a trabajadores | 17 | 97.430 | 41.829 |
| Impuesto a la renta | 17 | 129.475 | 48.930 |
| Depreciación PPy E | 7 | 244.407 | 190.028 |
| Depreciaciones propiedades de inversión | | 11.216 | 11.215 |
| Jubilación Patronal | | 9.669 | 13.660 |
| Desahucio | | 6.069 | 3.811 |
| Baja de Activo Fijo | | 11.135 | 0 |
| Provisión de beneficios sociales | 11 | <u>207.284</u> | <u>157.328</u> |
| Total | | 1.139.310 | 654.900 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS: | | | |
| Aumento/Disminución en cuentas por cobrar | | (109.905) | 30.140 |
| Disminución/Aumento en inventarios | | 253.892 | (186.945) |
| Disminución/Aumento anticipo de clientes | | (231.520) | 861.489 |
| Aumento/Disminución y aumento de proveedores | | 216.711 | (416.275) |
| Aumento en otros activos por impuestos corrientes | | (211) | 0 |
| Disminución en otros pasivos | | (25.124) | (399.560) |
| Pago de impuesto a la renta | | (24.325) | (11.081) |
| Pago de participación trabajadores | | <u>(41.829)</u> | <u>(19.555)</u> |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVISTO EN | | | |
| ACTIVIDADES DE OPERACION | | <u>1.176.999</u> | <u>513.113</u> |