



KEYTEL S.A.

INFORME GENERAL

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
KEYTEL S. A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016**

**KEYTEL S. A.****INDICE GENERAL**

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
<u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Operaciones y Entorno del Negocio, y Políticas contables	12 - 15
Notas Explicativas a los Estados Financieros	15 - 30
Abreviaturas:	
NIC: Normas Internacionales de Contabilidad	
NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera	
US\$: Dólares de los Estados Unidos de América	
PYMES Pequeñas y Medianas Entidades	
IASB International Auditing Standards Board	

AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de
KEYTEL S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **KEYTEL S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **KEYTEL S. A.**, al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **KEYTEL S. A.**, de acuerdo con el código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



Los encargados de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **KEYTEL S. A.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

AuditPlus Cia. Ltda.

**AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE - No. 646**

Baddi Aurea A.

**CPA. Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287**

Mayo 31, 2018

Handwritten signature

**KEYTEL S.A.**
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	145,601	46,767
Activos financieros	4, 19	6,016,185	5,809,651
Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento	5	607,001	837,000
Activos por impuestos corrientes	13	250,632	192,224
Inventarios	6	2,221,943	1,787,409
Gastos pagados por anticipados	7	0	19,681
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	29,263	57,462
Otros activos corrientes	9	35,716	35,716
Total activos corrientes		9,306,341	8,785,910
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos	10	1,310,545	1,298,174
Activos intangibles		0	137,992
Total del Activo no Corriente		1,310,545	1,436,166
TOTAL ACTIVOS		10,616,886	10,222,076

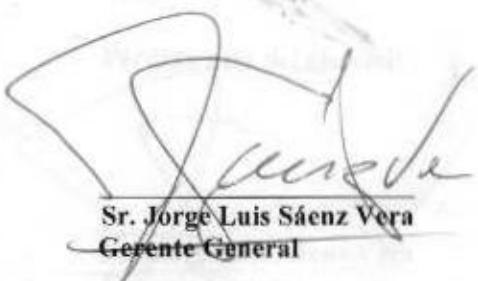

Sr. Jorge Luis Sáenz Vera
Gerente General

Ing. Edward Fovar Mite
Contador General
Registro: No. 7489

Ver notas a los estados financieros

AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES**KEYTEL S. A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	11	92,309	193,592
Pasivos financieros	12, 19	5,909,730	5,361,992
Pasivos por impuestos corrientes	13	139,688	218,116
Pasivos acumulados por pagar	14	<u>30,998</u>	<u>19,428</u>
Total pasivos corrientes		<u>6,172,725</u>	<u>5,793,128</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	16		
Capital social		10,000	10,000
Aporte para futura capitalización		4,223,534	4,223,534
Reserva legal		3,440	3,440
Resultados acumulados		234,446	359,581
Pérdida del periodo		<u>(27,259)</u>	<u>(167,607)</u>
Total Patrimonio		<u>4,444,161</u>	<u>4,428,948</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>10,616,886</u>	<u>10,222,076</u>



Sr. Jorge Luis Sáenz Vera
Gerente General

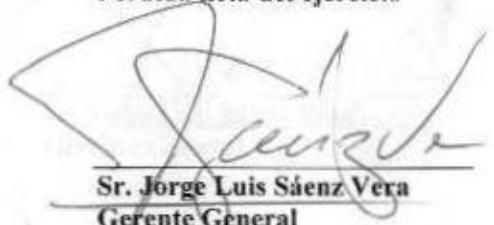


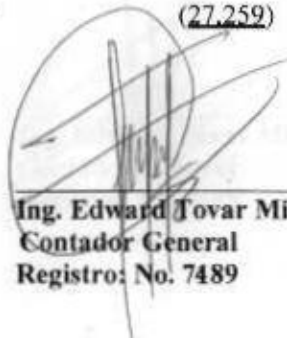
Ing. Edward Tovar Mite
Contador General
Registro: No. 7489

Ver notas a los estados financieros

AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES**KEYTEL S. A.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	17		
Ingresos ordinarios		7,045,941	5,768,594
Otros ingresos		<u>30,724</u>	<u>258,609</u>
Total Ingresos		7,076,665	6,027,203
COSTO DE VENTAS	17		
Costos de mercaderías		<u>5,186,869</u>	<u>4,780,132</u>
MARGEN COMERCIAL		<u>1,889,796</u>	<u>1,247,071</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	18, 19	1,285,965	847,751
Ventas		441,161	464,053
Financieros		43,523	38,870
Depreciación		<u>72,048</u>	<u>0</u>
Total gastos operacionales		<u>1,842,697</u>	<u>1,350,674</u>
Ganancia (pérdida) antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		47,099	(103,603)
15 % Participación a trabajadores	13	(7,065)	0
22 % Impuesto a la Renta Sociedades	13	(69,886)	(64,004)
Otros		<u>2,593</u>	<u>0</u>
Pérdida neta del ejercicio		<u>(27,259)</u>	<u>(167,607)</u>

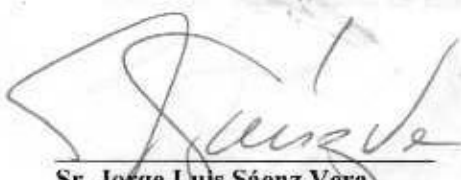

Sr. Jorge Luis Sáenz Vera
Gerente General


Ing. Edward Tovar Mite
Contador General
Registro: No. 7489

Ver notas a los estados financieros

**KEYTEL S. A.**
**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futuro Capitalización</u>	<u>Reservas Legal Capital</u>	<u>Adopción NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Resultado Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2016	10,000	56,646	3,440	(1,320)	380,701	(75,055)	160,210	534,621
Transferencia a Utilidades no distribuidas	-	-	-	-	160,210	-	(160,210)	-
Aporte para futura capitalización mediante compensación y cesión de Pasivos	-	4,166,889	-	-	-	-	-	4,166,889
Ajustes sobre los resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(86,192)	(18,764)	-	(104,955)
Pérdida del periodo 2016	-	-	-	-	-	-	(103,603)	(103,603)
15 % Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-
22 % Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(64,004)	(64,004)
Diciembre 31, 2016	10,000	4,223,534	3,440	(1,320)	454,720	(93,819)	(167,607)	4,428,948
Transferencia	-	-	-	-	-	(167,607)	167,607	-
Otros	-	-	-	-	42,472	-	-	42,472
Pérdida del periodo	-	-	-	-	-	-	(27,259)	(27,259)
Diciembre 31, 2017	10,000	4,223,534	3,440	(1,320)	497,192	(261,426)	(27,259)	4,444,161



Sr. Jorge Luis Sáenz Vera
Gerente General



Ing. Edward Povar Mite
Contador General
Registro: No. 7489

Ver notas a los estados financieros

**KEYTEL S.A.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	6,675,126	5,433,122
Efectivo pagado a proveedores	(6,230,087)	(4,854,775)
Efectivo pagado a empleados	(329,269)	(338,586)
Intereses pagados, neto	(43,523)	110,415
Intereses y comisiones pagados	(20,164)	(38,870)
Otros ingresos / egresos, neto	0	148,194
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>52,083</u>	<u>459,501</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(81,965)	(145,482)
Inversiones en Instituciones Financieras	229,999	413
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>148,034</u>	<u>267,518</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos de relacionadas	0	395,375
Préstamos recibidos de Instituciones	0	150,000
Pagos de préstamos recibidos de Instituciones financieras	(57,691)	(838,081)
Pagos de préstamos a relacionadas	0	(57,809)
Préstamos entregados a relacionadas	0	(361,383)
Sobregiros bancarios	(43,592)	(0.00)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(101,283)</u>	<u>(711,898)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	98,834	15,121
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>46,767</u>	<u>31,646</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>145,601</u>	<u>46,767</u>


 Sr. Jorge Luis Sáenz Vera
 Gerente General


 Ing. Edward Fovar Mite
 Contador General
 Registro: No. 7489

Ver notas a los estados financieros

**KEYTEL S.A.**

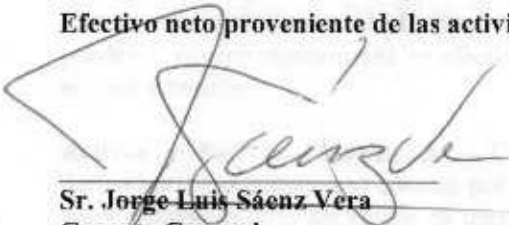
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida del Periodo	(27,259)	192,063
Ajustes para conciliar la pérdida neta del periodo con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	72,048	29,420
Impuesto a la Renta	0	(64,004)
Incobrables	360	0
Ajuste depreciación	(42,472)	0
Amortización	209,197	19,681
Bajas por deterioro de cuentas por cobrar relacionadas	0	134,051

Variaciones en Activos y Pasivos Corrientes
Por Capital de trabajo

(Aumento) en Cuentas por Cobrar	(356,234)	(351,561)
(Aumento) Disminución en Activos por impuestos corrientes	(58,408)	73,553
(Aumento) en Otras cuentas por cobrar	(14,581)	(31,813)
(Aumento) Disminución en Inventarios	(434,534)	811,028
Disminución en Activos pagados por anticipado	183,601	(39,362)
(Aumento) en Activos Intangibles	0	(137,993)
(Aumento) Disminución en Otros activos	28,200	(57,836)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	424,646	43,246
(Disminución) Aumento en Pasivos por impuestos corrientes	(78,427)	157,606
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	134,376	21,047
(Disminución) en Pasivos acumulados	11,570	(43,959)
Total ajustes	<u>79,342</u>	<u>563,104</u>

Efectivo neto proveniente de las actividades de operación **52,083** **459,501**


 Sr. Jorge Luis Sáenz Vera
 Gerente General


 Ing. Edward Lovar Mite
 Contador General
 Registro: No. 7489

Ver notas a los estados financieros

KEYTEL S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

KEYTEL S. A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública otorgada el 15 de junio de 2005 ante la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución N°.05.G.IJ.0004140 del 30 de junio de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil y anotada bajo el número 23,358 del Repertorio.

La compañía tiene como objeto la importación, exportación, comercialización, distribución de llantas y accesorios para vehículos.

El domicilio de la compañía está ubicado en la ciudadela la Garzota Mz.111B Solar 8, frente al Aeropuerto José Joaquín de Olmedo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación.- Los estados financieros de **KEYTEL S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, en comparativo al año 2016, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese