

KALKIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	KALKIN S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
KALKIN S.A.
Guayaquil, 22 de Abril del 2019

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **KALKIN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KALKIN S.A.** al 31 de Diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión –

3. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Independencia –

4. Somos independientes de **KALKIN S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dichos requerimientos.

Párrafo de énfasis –

5. Los estados financieros de **KALKIN S.A.** al 31 de Diciembre del 2016 y por el año terminado en esa fecha, no excedieron la base para someter a auditoría externa los estados financieros del ejercicio económico 2017.

A los Señores Accionistas de
KALKIN S.A.
Guayaquil, 22 de Abril del 2019

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros –

6. La Administración de **KALKIN S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **KALKIN S.A.** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. La Administración de **KALKIN S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 10.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, 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 una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

A los Señores Accionistas de
KALKIN S.A.
Guayaquil, 22 de Abril del 2019

- 10.2. 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- 10.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- 10.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **KALKIN S.A.** para continuar como Empresa en marcha. 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que **KALKIN S.A.** deje de ser una Empresa en funcionamiento.
- 10.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- 10.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría.
11. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



AUDITORIA & NIIF

Dir.: Av. Carlos Julio Arosemena km. 2.5

Edificio Laboratorios Tofis Oficina 2

Tel.:(593-4) 5026413 - 0999959891

Miembros de Arista Global Group



A los Señores Accionistas de
KALKIN S.A.
Guayaquil, 22 de Abril del 2019

b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –

1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) **KALKIN S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018.

Excecon Cia. Ltda.

Registro Nacional de Auditor Externo
en la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros - RNAE No.594

Romina Bustos V.

MAE Romina Bustos Valero
Representante legal

Alfredo Porras Limones

CPA Alfredo Porras Limones
Socio de Auditoría

KALKIN S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	14.316	1.789
Documentos y cuentas por cobrar			
Compañías y parte relacionada	18	359.298	-
Clientes	7	87.832	223.605
Impuestos y retenciones	15	23.712	9.347
Otras	8	61.150	258.127
		<u>531.992</u>	<u>491.079</u>
Activos pagados por anticipados	9	46.356	-
Total del activo corriente		<u>592.664</u>	<u>492.868</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	10	311	-
Otras Cuentas por cobrar		-	86.086
Total del activo no corriente		<u>311</u>	<u>86.086</u>
Total del activo		<u>592.975</u>	<u>578.954</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Galo Pazmiño Arce
Representante Legal


CPA. Narcisa Pinela
Contadora

KALKIN S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO CORRIENTE			
Endeudamiento financiero y bancario	11	138.000	110.937
Documentos y cuentas por pagar			
Compañías relacionadas	18	62.734	-
Proveedores	12	9.454	61.945
Impuestos y retenciones	15	3.149	-
Otras	13	60.020	114.869
		<u>135.357</u>	<u>176.814</u>
Impuesto a la renta	15	5.008	11.277
Pasivos acumulados			
Participación a Trabajadores	16	3.399	-
Beneficios sociales	16	3.639	5.593
		<u>7.038</u>	<u>5.593</u>
Total del pasivo corriente		<u>285.403</u>	<u>304.621</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Acreedores		24.377	9.751
Obligaciones patronales	16	3.647	-
Total del pasivo no corriente		<u>28.024</u>	<u>9.751</u>
Total del Pasivo		<u>313.427</u>	<u>314.372</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)			
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>592.975</u>	<u>578.954</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Galo Pazmiño Arce
Representante Legal


CPA. Narcisca Pinela
Contadora

KALKIN S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	19	563.561	338.407
Costos de venta	20	<u>(455.142)</u>	<u>(182.448)</u>
Margen bruto		108.419	155.959
Gastos operativos			
Administrativos	20	(70.098)	(91.072)
Financieros	20	(19.060)	(14.292)
Otros		-	(3.931)
		<u>(89.158)</u>	<u>(109.295)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		19.261	46.664
Impuesto a la renta	15	(4.295)	(11.277)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>14.966</u>	<u>35.387</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Galo Pazmiño Arce
Representante Legal

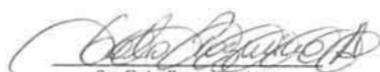

CPA. Narcisa Pinela
Contadora

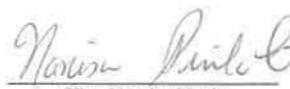
KALKIN S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de Enero del 2017	100.000	8.000	121.195	229.195
Utilidad neta y resultado integral del año			35.387	35.387
Saldos 31 de Diciembre del 2017	<u>100.000</u>	<u>8.000</u>	<u>156.582</u>	<u>264.582</u>
Apropiación de reservas		1.497	(1.497)	-
Utilidad neta y resultado integral del año			14.966	14.966
Saldos 31 de Diciembre del 2018	<u>100.000</u>	<u>9.497</u>	<u>170.051</u>	<u>279.548</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Galo Pazmiño Arce
Representante Legal


CPA Narcisa Pinela
Contadora

KALKIN S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		19.261	59.524
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación		974	-
Provisión para participación e trabajadores en utilidades		3.399	8.929
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio		3.647	-
Otros movimientos patrimoniales		-	11.277
		<u>27.281</u>	<u>79.730</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(40.913)	(255.679)
Inventario		-	20.875
Activos pagados por anticipado		(46.356)	-
Documentos y cuentas por pagar		(43.628)	61.481
Impuesto a la renta		(8.393)	(1.322)
Pasivos acumulados		(1.954)	1.926
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(113.963)</u>	<u>(92.989)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento de los activos fijos, netos		(1.285)	(86.086)
Incremento del activo inmobiliario, neto		86.086	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>84.801</u>	<u>(86.086)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Incremento de obligaciones financieras		27.063	937
Incremento de acreedores		14.626	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>41.689</u>	<u>937</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo		12.527	(178.138)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1.789</u>	<u>179.927</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>14.316</u>	<u>1.789</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Galo Pazmiño Arce
Representante Legal



CPA. Narcisca Pinela
Contadora

KALKIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 27 de Junio del 2005 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, fue inscrita en el registro mercantil #12.423 el 4 de Julio del mismo año, y tiene un plazo de duración de 50 años.

Su objetivo social es venta al por mayor y menor de turbinas, incluso partes y piezas, venta al por mayor y menor de maquinarias y aparatos eléctricos incluso partes y piezas, venta al por mayor y menor de acero.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Véase Nota 17.

1.2. Situación financiera del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía. La expectativa del Gobierno Central es de continuar fortaleciendo la alianza con las cámaras de la producción y mantener la política exterior así como la optimizar el presupuesto del Estado a través de la eliminación de subsidios improductivos (gasolina y diésel).

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos en las operaciones de la Compañía

1.3. Empresa en funcionamiento

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.