



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA  
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9  
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453  
E-MAIL: roblero\_asociados@hotmail.com  
GUAYAQUIL – ECUADOR

**KALED S.A.**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2017  
e informe de la Auditoría Externa**

---



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de  
KALED S.A.  
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía KALÉD S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de KALÉD S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

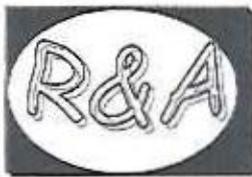
Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material 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 desviación 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 la elusión 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 eficacia del control interno de la Compañía.<sup>3</sup>
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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. *q*



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA  
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9  
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453  
E-MAIL: roblero\_asociados@hotmail.com  
GUAYAQUIL – ECUADOR

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

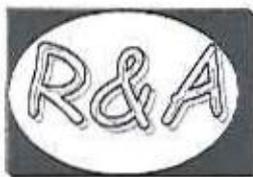
Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Marlene Roblero Saad**

**Licencia Profesional No. 14968**

**Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279**

Marzo 27 del 2018



**KALED S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	25.03	227.12
ACTIVOS FINANCIEROS	7	580,000.00	0.00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8	38,484.74	0.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>618,509.77</b>	<b>227.12</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
ACTIVOS FIJOS	9	418,000.00	418,000.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	230,115.00	230,115.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,266,624.77</b>	<b>648,342.12</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	143,432.43	52,824.59
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12	187.55	0.30
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>143,619.98</b>	<b>52,824.89</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	1,070,407.38	543,658.68
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,070,407.38</b>	<b>543,658.68</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,214,027.36</b>	<b>596,483.57</b>
PATRIMONIO NETO	14	52,597.41	51,858.55
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,266,624.77</b>	<b>648,342.12</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Juan Xavier Medina Manrique  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



**KALED S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

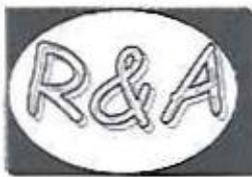
(Expresados en dólares E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS</b>			
OTROS INGRESOS	15	<u>3,004.00</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u><b>3,004.00</b></u>	<u><b>0.00</b></u>
<b>EGRESOS</b>	16		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		2,045.62	4,085.04
GASTOS FINANCIEROS		<u>32.27</u>	<u>45.41</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<u><b>2,077.89</b></u>	<u><b>4,130.45</b></u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>926.11</b>	<b>-4,130.45</b>
IMPUESTO A LA RENTA	17	<u>187.25</u>	<u>2,714.60</u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<u><b>738.86</b></u>	<u><b>-6,845.05</b></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Juan Xavier Medina Manrique  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



**KALED S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares E.U.A.)**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
		APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016	115,800.00	-24,654.72	-32,441.68	-6,845.05	51,858.55
Transfiere resultados año 2016			-6,845.05	6,845.05	0.00
Utilidad del Ejercicio				738.86	738.86
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017</b>	<b>115,800.00</b>	<b>-24,654.72</b>	<b>-38,286.73</b>	<b>738.86</b>	<b>52,597.41</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Juan Xavier Medina Manrique  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



**KALED S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares E.U.A.)

DETALLE	2017	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Otros cobros por actividades de operación	3.004,00	0,00
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.265,14	-6.845,05
Otros pagos por actividades de operación	-618.484,74	-231,98
Otras entradas (salidas de efectivo)	90.795,09	4.572,91
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>-526.950,79</b>	<b>-2.504,12</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas (salidas de efectivo)	526.748,70	2.685,05
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<b>526.748,70</b>	<b>2.685,05</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-202,09</b>	<b>180,93</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>227,12</b>	<b>46,19</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>25,03</b>	<b>227,12</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Juan Xavier Medina Manrique  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



**KALED S.A.**

**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

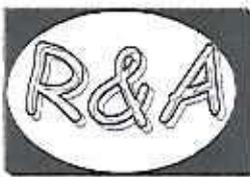
(Expresados en dólares E.U.A.)

DETALLE	2017	2016
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	926,11	-4.130,45
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>		
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	-187,25	-2.714,60
<b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Incremento (disminución) en:		
Otras cuentas por cobrar	-580.000,00	0,00
Servicios y otros pagos anticipados	-38.484,74	231,98
Cuentas y documentos por pagar	90.607,84	4.108,95
Obligaciones con la administración tributaria	187,25	0,00
<b>Total cambios en activos y pasivos</b>	<b>-527.689,65</b>	<b>4.340,93</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-526.950,79</b>	<b>-2.504,12</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Juan Xavier Medina Manrique  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



## **KALED S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (Expresados en dólares E.U.A.)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y objeto social**

KALED S.A..., está constituida en el Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Doctor S. Ivole Zurita Zambrano el diez de enero del dos mil ocho, e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Guayaquil el 22 de enero del dos mil ocho con plazo de duración de cincuenta años, con un capital suscrito y pagado es de ochocientos dólares (US\$800,00) dividido en 800 acciones de un dólar cada una (US\$1,00).

Mediante resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-140005347 la Superintendencia de Compañías la declaran en proceso de disolución el 18 de agosto del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 25 de agosto del 2014.

Mediante Escritura Pública celebrada el 24 de diciembre del 2014, ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado Cesario Leonidas Condo Chiriboga, reactivan y aumenta el Capital Social autorizado a US\$231.600,00 y el Capital Suscrito en US\$115.800,00, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 21 de abril del dos mil quince.

Kaled S.A. tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil y su actividad económica principal es dedicarse a asesoramiento técnico administrativo a empresas.

##### **1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 28 de marzo del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. *Q*



**KALED S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresados en dólares E.U.A.)

---

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador el 1 de enero del 2012 de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

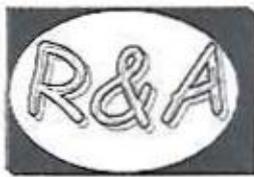
Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniformes en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o por el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la medición.

**2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente.**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

<b>Norma</b>	<b>Tipo de cambio</b>
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros. <i>Ⓟ</i>



**KALED S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresados en dólares E.U.A.)

---

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017. Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- **Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016:** Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluye el efectivo en caja y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

### **2.5 Activos Financieros**

La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes y no corrientes principalmente cuentas por cobrar a otros clientes por la venta. Kaled S.A., no está expuesta a los riesgos de Crédito, Mercado, y Liquidez, cuya gestión está revelado en la nota 3 "Gestión de riesgos". La Compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que se adquirieron tales instrumentos y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial.

### **2.6 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado. En los pasivos financieros posee cuentas y documentos por pagar a proveedores, accionistas y otras cuentas por pagar. *B*



**KALED S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresados en dólares E.U.A.)

---

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

#### **2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros**

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

#### **2.6 Cuenta por cobrar**

Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

#### **2.7 Cuentas comerciales a pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.8 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos, costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir; cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, independiente de la fecha en que se produzca su corriente monetaria o financiera. Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's, la Compañía registra los ingresos que se devengan y todos los costos y gastos asociados necesarios al cierre del año.

#### **2.9 Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias está conformado por la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. *q*



## **KALED S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (Expresados en dólares E.U.A.)

---

El impuesto a la renta corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo. El impuesto es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para todas las sociedades, y del 25% cuando los accionistas tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

La compañía no provisiona el impuesto a la renta diferido, por cuanto no existen diferencias temporarias en las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

#### **2.10 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

### **3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:**

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: liquidez, crédito, mercado y generales de negocio. Un detalle a continuación:

#### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado directamente con proveedores locales, que le permiten tener los siguientes índices:

	<u>2017</u>
CAPITAL DE TRABAJO	474.889,79
ÍNDICE DE LIQUIDEZ	4.31 VECES
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	95,85%

### **4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

En la aplicación de las políticas de la compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores.



**KALED S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresados en dólares E.U.A.)

---

que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

Se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio. Están representados por el efectivo, cuentas por cobrar y pagar

### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los depósitos en cuenta corriente que mantiene en el Banco Bolivariano son los recursos de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos Locales	<u>25,03</u>	<u>227,12</u>
	<u>25,03</u>	<u>227,12</u>



## KALED S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 (Expresados en dólares E.U.A.)

---

#### 7. ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponde a Cuentas por Cobrar a Acireale S.A. adquiridos mediante la Cesión de Derechos de Crédito que realizara a favor de Kaled, la Compañía Tampa Bay Housing Development LLC el 28 de julio del 2017.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR COBRAR OTROS	<u>580.000,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	<u>580.000,00</u>	<u>0,00</u>

#### 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a valores adeudados por anticipos a proveedores, y otros que han sido otorgados a corto plazo para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía, que al cierre del presente ejercicio se encuentran pendientes de liquidar.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores	<u>38.484,74</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	<u>38.484,74</u>	<u>0,00</u>

#### 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden al terreno de 87.240,64 metros cuadrados localizado en la parroquia Las Lojas del Cantón Daule.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
TERRENOS	<u>418.000,00</u>	<u>418.000,00</u>
TOTAL	<u>418.000,00</u>	<u>418.000,00</u>



**KALED S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresados en dólares E.U.A.)

**10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

**10.1 DERECHOS FIDUCIARIOS**

Kaled S.A. transfirió al Fideicomiso Mercantil de Garantía Don Isidro un Lote de 6.1374 hectáreas, identificado con el número Cinco del segundo cuerpo del sitio denominado San Carlos, ubicado en Sabanilla y Estancia Vieja, en la Parroquia Las Lojas, Cantón Daule. La transferencia del solar se perfeccionó con la inscripción en el Registro de la Propiedad del Cantón Samborondón, el 21 de junio del 2011.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DERECHOS FIDUCIARIOS	230,115.00	230,115.00
<b>TOTAL</b>	<b>230,115.00</b>	<b>230,115.00</b>

**11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Obligaciones contraídas por la empresa por los gastos incurridos con proveedores y con las empresas que son necesarios para el desenvolvimiento de las actividades de la compañía; éstas obligaciones no generan intereses y han sido otorgadas a corto plazo.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PROVEEDORES LOCALES	14,70	42.926,78
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	143.417,73	9.897,81
<b>TOTAL</b>	<b>143.432,43</b>	<b>52.824,59</b>

**12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestran de la siguiente manera:

Descripción	Saldo 31.12.2017	Aumentos	Disminuciones	31.12.2017
<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>				
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	0,30	65,31	65,31	0,30
IVA COBRADO 12%	0,00	80,75	80,75	0,00
	0,30	146,06	146,06	0,30
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	187,25	0,00	187,25
<b>TOTAL OBLIGAC. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>0,30</b>	<b>333,31</b>	<b>146,06</b>	<b>187,55</b>



**KALED S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresados en dólares E.U.A.)

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente por impuesto a la renta, retenciones en la fuente del IVA 12% y provisionado el impuesto a la renta de la compañía.

**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Obligaciones contraídas con Compañías locales y del exterior por préstamos otorgados a la empresa para giro del negocio. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestra así:

<u>Composición</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Locales	1)	490.407,38	543.658,68
Cuentas por Pagar Exterior	2)	580.000,00	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>1.070.407,38</b>	<b>543.658,68</b>

- 1) Por préstamos de Acireale S.A. (US\$230.498,90) y Paypower S.A. (US\$259.908,48).
- 2) Por cesión de derechos de crédito otorgados por Tampa Bay

**14. PATRIMONIO**

**Capital Social.-** El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2017 está conformado por 115.800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 115.800,00.

**Resultados Acumulados:**

- Adopción por primera vez de las NIIF- Al 31 de diciembre del 2017 mantiene saldo de US\$24.654,72, como resultado de la implementación de las NIIF.
- Ganancias (Pérdidas) Acumuladas – Corresponden a resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre del 2017 tiene acumulado pérdidas por US\$39.286,73.

**Utilidad del Ejercicio:** El presente ejercicio económico arrojó pérdidas por US\$738,86 después del impuesto a la renta.

**15. INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía registró otros ingresos, se muestran:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OTROS INGRESOS	3.004,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.004,00</b>	<b>0,00</b>



**KALED S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresados en dólares E.U.A.)

**16. EGRESOS**

Los gastos al 31 de diciembre del 2017 Y 2016. Se muestran de la siguiente manera:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	2.045,62	4.085,04
GASTOS FINANCIEROS	<u>32,27</u>	<u>45,41</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.077,89</u></b>	<b><u>4.130,45</u></b>

**17. IMPUESTO A LA RENTA**

**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

**b) Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

<u>CONCILIACION TRIBUTARIA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (Pérdida) contable	926,11	-4.130,45
Más:		
Gastos no deducibles	72,55	210,67
Menos:		
Amortización pérdida de años anteriores	<u>249,67</u>	<u>0,00</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>748,99</u>	<u>-3.919,78</u>
Impuesto a la renta causado	<u>187,25</u>	<u>-</u>
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	0,00	2.714,60
Impuesto a la renta causado	<u>187,25</u>	<u>-</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>187,25</u>	<u>2.714,60</u>

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes corresponde al impuesto causado por US\$187,25 calculado a una tasa del 25 % sobre la utilidad gravable del 2017



**KALED S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresados en dólares E.U.A.)

---

**18. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES**

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de KALED S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. 