



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA

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 2018
E informe de la Auditoría Externa



KALED S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido:</u>	<u>Página</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1,2,3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	4
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	7,8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



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 que se adjuntan de la Compañía KALEL S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron 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 KALEL S. A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios económicos terminados en esas fechas, 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). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones 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 nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Accionistas y Directores en relación con los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF (Marco Conceptual Aplicable), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía, de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. 



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Continuación....

La administración es responsable 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 estén libres de errores materiales, 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría a los estados financieros de KALÉD S.A, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- 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 el uso adecuado por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. 



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Continuación....

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.

Comunicamos a los responsables de la administración de la Compañía, 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 25 del 2019



KALED S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	11.371,75	25,03
ACTIVOS FINANCIEROS	7	613.418,79	580.000,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8	39.034,74	38.484,74
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	326,26	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		664.151,54	618.509,77
NO CORRIENTE			
ACTIVOS FIJOS	10	418.000,00	418.000,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	11	230.115,00	230.115,00
TOTAL ACTIVO		1.312.266,54	1.266.624,77
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	143.420,73	143.432,43
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	7.465,76	187,55
TOTAL PASIVO CORRIENTE		150.886,49	143.619,98
NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	1.071.732,38	1.070.407,38
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.071.732,38	1.070.407,38
TOTAL PASIVO		1.222.618,87	1.214.027,36
PATRIMONIO NETO	15	89.647,67	52.597,41
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.312.266,54	1.266.624,77

Ver notas a los estados financieros


Ing. Juan Xavier Medina Manrique
Gerente General


Econ. Dolores Carreño Coronado
Contadora General



KALED S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2018	2017
INGRESOS			
OTROS INGRESOS	16	50.493,30	3.004,00
TOTAL INGRESOS		50.493,30	3.004,00
GASTOS	17		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		2.310,26	2.182,71
TOTAL GASTOS		2.310,26	2.182,71
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		48.183,04	821,29
IMPUESTO A LA RENTA	18	11.132,78	187,25
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		37.050,26	634,04

Ver notas a los estados financieros


Ing. Juan Xavier Medina Manrique
Gerente General


Econ. Dolores Carreño Coronado
Contadora General

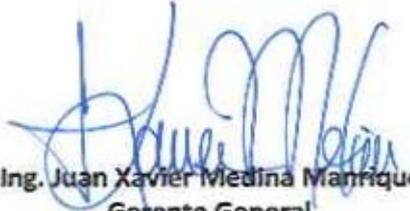


KALED S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
			APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016	115.800,00	0,00	-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
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017	115.800,00	0,00	-24.654,72	-39.286,73	738,86	52.597,41
Transfiere resultados año 2017				738,86	-738,86	0,00
Apropiación Reseva Legal		73,89		-73,89		0,00
Utilidad del Ejercicio					37.050,26	37.050,26
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018	115.800,00	73,89	-24.654,72	-38.621,76	37.050,26	89.647,67

Ver notas a los estados financieros


Ing. Juan Xavier Medina Manrique
Gerente General


Econ. Dolores Carreño Coronado
Contadora General



KALED S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

DETALLE	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Otros cobros por actividades de operación	50.493,30	3.004,00
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-13.443,04	-2.265,14
Otros pagos por actividades de operación	-34.295,05	-618.484,74
Otras entradas (salidas de efectivo)	<u>7.266,51</u>	<u>90.795,09</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>10.021,72</u>	<u>-526.950,79</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas de efectivo)	<u>1.325,00</u>	<u>526.748,70</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>1.325,00</u>	<u>526.748,70</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	11.346,72	-202,09
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>25,03</u>	<u>227,12</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>11.371,75</u>	<u>25,03</u>

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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

DETALLE	2018	2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	48.183,04	926,11
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	-11.132,78	-187,25
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	-33.418,79	0,00
Otras cuentas por cobrar	0,00	-580.000,00
Servicios y otros pagos anticipados	-550,00	-38.484,74
Activos por impuestos corrientes	-326,26	0,00
Cuentas y documentos por pagar	-11,70	90.607,84
Obligaciones corrientes	<u>7.278,21</u>	<u>187,25</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>-27.028,54</u>	<u>-527.689,65</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>10.021,72</u>	<u>-526.950,79</u>

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 DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de 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 en la Av. Carlos Luis Plaza Dañín No. 300 – C.C. Plaza Quil Local 18 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 2018, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 15 de marzo del 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

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



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de diciembre del 2009), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica posteriormente en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.2 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 y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente.

La última enmienda a las NIIF para PYMES entró en vigencia desde el 1 de enero del 2017, por ende en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, para esta clase de entidades se debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el período que comenzará a partir del 1 de enero del 2019. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
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.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no han tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

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 90 días, el cual es de libre disponibilidad.



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

2.5 Activos financieros

La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos 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 esta revelado en la nota 3 "Gestión de Riesgos". La Compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que 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.

2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o 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 o estimado utilizando 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 medición.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados

Los gastos pagados por anticipado, son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados.

2.9 Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.10 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo, se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial. La compañía ha optado por medir posteriormente las propiedades, y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

caso que existan. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activos</u>	<u>Vida Util en años</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (a) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (b) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (c) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

2.12 Otras obligaciones corrientes

Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicios de Rentas Internas SRI, en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones establecidas por el Código de Trabajo.

2.13 Impuesto a las ganancias

(a) El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto por pagar está basado en la ganancia fiscal del año (utilidad gravable), y es calculado utilizando las tasas fiscales que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, tenemos: ①



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

- ❖ 25% para todas las sociedades
- ❖ 28% 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.
- ❖ Rebaja de 3 puntos porcentuales (3%) en la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas (Ventas desde US\$300.001 a US\$1.000.000 y 10-49 empleados), y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo. La tasa impositiva sería del 22%.

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- (b) Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018, 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

2.14 Reservas 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.

2.15 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos y gastos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Los costos de los contratos de construcción incluyen costos directamente relacionados con el contrato específico: Ej.: costos de mano de obra, materiales usados en la construcción, costos de alquiler de



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

propiedades, planta y equipo, transporte por material de desalojo. Los costos atribuibles a la actividad contractual en general (costos indirectos de la construcción) y que pueden asignarse al contrato; y otros costos que pueden cargarse específicamente al cliente según las condiciones del contrato.

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado directamente con proveedores locales, que le permiten tener los siguientes índices:

	<u>2018</u>
CAPITAL DE TRABAJO	513.265,05
ÍNDICE DE LIQUIDEZ	4,40 VECES
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	93,17%

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 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 



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

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 indicados en la nota 5.1 se aproxima 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>2018</u>	<u>2017</u>
BANCOS LOCALES	11.371,75	25,03
TOTAL	11.371,75	25,03

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 2018.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	33.418,79	0,00
CUENTAS POR COBRAR OTROS	580.000,00	580.000,00
TOTAL	613.418,79	580.000,00

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a valores adeudados por anticipos a proveedores, y otros que han sido otorgados a corto 



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a Proveedores	39.034,74	38.484,74
TOTAL	39.034,74	38.484,74

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refleja en este rubro los créditos tributarios a favor que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2018 originados por las retenciones efectuadas por clientes durante el presente ejercicio. El saldo de US\$326,26 es el crédito por retenciones de IVA.

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>01.01. 2018</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2018</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	0,00	4.241,40	3.915,14	326,26
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	0,00	4.039,48	4.039,48	0,00
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	0,00	93,64	93,64	0,00
TOTAL	0,00	8.374,52	8.048,26	326,26

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden al terreno de 87.240,64 metros cuadrados localizado en la parroquia Las Lojas del Cantón Daule.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
TERRENOS	418.000,00	418.000,00
TOTAL	418.000,00	418.000,00

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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.



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
DERECHOS FIDUCIARIOS	230.115,00	230.115,00
TOTAL	230.115,00	230.115,00

12. 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>2018</u>	<u>2017</u>
CUENTAS POR PAGAR		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3,00	14,70
CUENTAS POR PAGAR OTROS	143.417,73	143.417,73
TOTAL	143.420,73	143.432,43

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se muestran de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>01.01. 2018</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2018</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO COBRADO	0,00	6.059,18	5.593,09	466,09
RETENCIÓN DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	0,00	77,30	77,30	0,00
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA	0,30	64,13	64,43	0,00
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	187,25	11.132,78	4.320,36	6.999,67
TOTAL	187,55	17.333,39	10.055,18	7.465,76

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.

14. 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 2018 y 2017 se muestra así:



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	1)	491.732,38	490.407,38
CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR	2)	<u>580.000,00</u>	<u>580.000,00</u>
TOTAL		<u>1.071.732,38</u>	<u>1.070.407,38</u>

- 1) Por préstamos de Acireale S.A. (US\$231.823,90) y Paypower S.A. (US\$259.908,48).
- 2) Por cesión de derechos de crédito otorgados por Tampa Bay

15. PATRIMONIO

Capital Social.- El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2018 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 2018 mantiene saldo deudor 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 2018 tiene acumulado pérdidas por US\$38.621,76.

Utilidad del Ejercicio: El presente ejercicio económico arrojó pérdidas por US\$37.050,26 después del impuesto a la renta.

16. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía registró otros ingresos, se muestran:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	50.493,30	3.004,00
TOTAL	<u>50.493,30</u>	<u>3.004,00</u>

17. EGRESOS

Los gastos al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Se muestran de la siguiente manera: ↓



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	2.310,26	2.077,89
TOTAL	2.310,26	2.077,89

18. 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 2018 y 2017 la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

CONCILIACION TRIBUTARIA	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) contable	48.183,04	926,11
Más:		
Gastos no deducibles	18,18	72,55
Menos:		
Amortización pérdida de años anteriores	3.670,12	249,67
Base imponible para el impuesto a la renta	44.531,10	748,99
Impuesto a la renta causado	11.132,78	187,25
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	93,63	0,00
Impuesto a la renta causado	11.132,78	187,25
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	11.132,78	187,25

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes corresponde al impuesto causado por US\$11.132,78 calculado a una tasa del 25 % sobre la utilidad gravable del 2018

19. 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



KALED S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de KALÉD S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2018.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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. 