Hansen-Holm

GULKANA S.A.

Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
En conjunto con el Informe de Auditoria emitido por un Auditor Independiente

Hansen-Holm

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
GULKANA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GULKANA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GULKANA S.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

6. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presenta saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US$12,594,348 y US$35,567,075 (2016: US$6,367,040 y US$37,537,720) en el corto plazo. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía presenta saldos por cobrar con partes relacionadas en el largo plazo por US$507,993, tal como se expone en las Notas 5. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS y 7. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS. Éste asunto de énfasis no modifica nuestra opinión.

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS

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

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

9. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

11. El Informe de Cumplimiento Tributario de GULKANA S.A., al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

12. Estos estados financieros deben leerse juntamente con los estados financieros de Gulkana S.A. y Subsidiarias, los cuales se presentan por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 30, 2018

Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE - 003

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS

Anexo

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros GULKANA S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el 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, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

- Obtenemos un entendimiento 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen 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. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- Nos comunicamos con la Administración y Accionistas de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS

GULKANA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en miles de dólares de E.U.A.)

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
Efectivo		10	246
Cuentas por cobrar partes relacionadas	5	12,594	6,367
Otras cuentas por cobrar		6	2
Total activo corriente		12,610	6,615
Cuentas por cobrar partes relacionadas	5	0	508
Inversiones en subsidiarias	6	57,370	57,519
Total activos		69,980	64,642
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar partes relacionadas	7	35,567	37,538
Otras cuentas por pagar		11	0
Total pasivo corriente		35,578	37,538
PATRIMONIO			
Capital social	8	200	200
Aportes futuras capitalizaciones	8	10,502	10,502
Reservas	8	15,272	12,225
Resultados acumulados		8,428	4,177
Total patrimonio		34,402	27,104
Total pasivos y patrimonio		69,980	64,642

Las notas 1 - 11 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Gustavo Heinert
Gerente General

Edward Segura
Contador

GULKANA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en miles de dólares de E.U.A.)

	Nota	2017	2016
Dividendos	5	7,494	3,221
Gastos			
Otros		(196)	(175)
Total gastos		(196)	(175)
Utilidad neta del ejercicio		7,298	3,046

Las notas 1 - 11 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Gustavo Heinert
Gerente General

Edward Segura
Contador

GULKANA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en miles de dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2015	200	10,502	9,420	3,936	24,058
Apropiación de reservas, ver Nota 8. PATRIMONIO			2,805	(2,805)	0
Utilidad neta del ejercicio				3,046	3,046
Saldos a diciembre 31, 2016	200	10,502	12,225	4,177	27,104
Apropiación de reservas, ver Nota 8. PATRIMONIO			3,047	(3,047)	0
Utilidad neta del ejercicio				7,298	7,298
Saldos a diciembre 31, 2017	200	10,502	15,272	8,428	34,402

Las notas 1 - 11 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Gustavo Heinert
Gerente General

Edward Segura
Contador

GULKANA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en miles de dólares de E.U.A.)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Dividendos recibidos	7,494	3,221
Pagado a terceros	(196)	(175)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	7,298	3,046
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aporte para futuro aumento de capital de relacionada	(2)	0
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(2)	0
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Cuentas por cobrar	(5,462)	318
Cuentas por pagar	(2,070)	(3,160)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	(7,532)	(2,842)
(Disminución) aumento neta en efectivo	(236)	204
Efectivo al comienzo del año	246	42
Efectivo al final del año	10	246

Las notas 1 - 11 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Gustavo Heinert
Gerente General

Edward Segura
Contador