

**KALTERTRUCK & BUS S.A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de  
**KALTERTRUCK & BUS S.A.**

Informe sobre los estados financieros

### **Opinión**

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

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

### **Fundamentos de la Opinión**

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy un auditor independiente de **KALTERTRUCK & BUS S.A.** de acuerdo con el Código del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad de Supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

#### **Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve un actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basadas en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del Informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

#### **Otros asuntos relevantes**

De acuerdo a requerimiento de la Norma Internacional de Contabilidad N° 19, la Compañía contratará los servicios profesionales de una entidad debidamente calificada para realizar un estudio actuarial en el año 2018 y registrar la correspondiente provisión por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio.

#### **Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios**

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de KALTERTRUCK & BUS S.A., correspondiente al año 2017 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2018, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas que serán preparados por el contribuyente.

  
**CPA VICTOR HUGO REYES GDALE**  
**AUDITOR EXTERNO**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE - 2 No. 457

Guayaquil, abril 10 de 2018

**KALTERTRUCK & BUS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**ÍNDICE**

	<b>Pág. No.</b>
Informe de los auditores independientes	-
Estados de situación financiera	1
Estados de resultados integrales - por función	2
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	3
Estados de flujos de efectivo	4-5
Notas a los estados financieros:	6
1. Información general	6
1.1 Aprobación de estados financieros	6
2. Resumen de principales políticas contables	6
2.1 Declaración de cumplimiento	6
2.2 Bases de preparación	7
2.3 Entendidos y mejoras emitidas internacionalmente	7-8-9
2.4 Responsabilidad de la información	9
2.5 Estimaciones y juicios contables	9
2.6 Empresa en marcha	9-10
2.7 Moneda funcional y de presentación	10
2.8 Período contable	10
2.9 Activos financieros	10
2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros	10
2.11 Pasivos financieros	11
2.12 Valor razonable de activos financieros	11
2.13 Efectivo y equivalente de efectivo	11
2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11
2.15 Inventarios	12
2.16 Propiedades y Equipos	12
2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros	12-13
2.18 Estado de Flujos de Efectivo	13
2.19 Reconocimiento de ingresos	13
2.20 Reconocimiento de gastos	14
2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido	14
2.22 Beneficios a los empleados	14
2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades	15
3. Primera adopción de normas internacionales de información financiera	15-16
3.1 Revaluación como costo artificial	17
4. Efectivo y equivalentes	17
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	18-19
6. Inventarios	20
7. Servicios y otros pagos anticipados	20

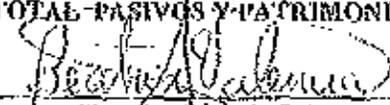
**KALTERTRUCK & BUS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**ÍNDICE**

	<u>Pág. No.</u>
8. Activos por impuesto corriente	21-22
9. Propiedad, planta y equipos	23
10. Propiedad de inversión	24-25
11. Proveedores y cuentas por pagar	25-26
12. Obligaciones bancarias corrientes	27
13. Otras obligaciones corrientes	28
14. Obligaciones bancarias Largo Plazo	29
15. Otras cuentas por pagar	30
16. Capital Social	30
17. Reserva Legal	30
18. <i>Supervir por Revalorización de Activos</i>	31
19. Resultados acumulados	31
20. Impuesto a la renta	31-32-33
20.1 Informe de cumplimiento Tributario	33
21. Ventas netas	34
22. Costo de ventas	34
23. Gastos administrativos	34
24. Gastos de ventas y operativos	35
25. Gastos Financieros	35
26. Legislación sobre precio de transferencia	36
27. Contingencias tributaria y laborales	36
28. Gestión de Riesgo Financiero	37
29. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	38

**KALTERTRUCK & BUS S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

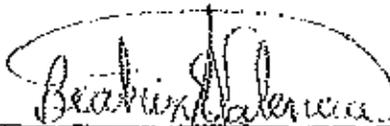
	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(US Dólar)</u>	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	27,595	98,495
• Deudoras comerciales y otras cuentas por cobrar	5	703,491	621,335
<i>Inventarios</i>	6	514,863	200,342
Servicios y otros pagos anticipados	7	30,701	18,466
Activos por impuestos corrientes	8	104,233	37,072
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>1,380,883</u>	<u>975,710</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos, neto	9	30,908	6,259
Propiedades de inversión	10	398,072	379,818
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>428,980</u>	<u>386,077</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1,809,863</u>	<u>1,361,787</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Proveedores y cuentas por pagar	11	249,612	138,350
Obligaciones Bancarias	12	655,106	547,326
Otras obligaciones corrientes	13	122,104	79,035
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>1,026,822</u>	<u>764,711</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias	14	108,504	99,032
Otras Cuentas por Pagar	15	53,787	62,524
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>162,291</u>	<u>161,556</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	16	100,000	50,000
Reserva Legal	17	12,966	12,966
Superávit por Rev. de Propiedades Planta y Equipo	18	152,455	125,000
Resultados acumulados	19	247,553	189,738
Resultado Integral del año	20	107,796	57,816
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>620,710</u>	<u>435,520</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>1,809,863</u>	<u>1,361,787</u>
			
Ing. Beatriz Velez Salguero, Gerente		Ecori Sautillo Corckova Dominguez, Contador	

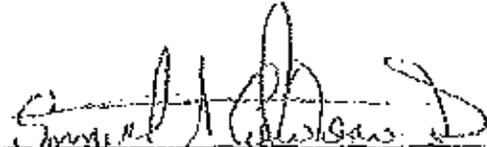
Ver notas a los estados financieros

## KALTERTRUCK &amp; BUS S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u> (US Dólar)	<u>2016</u>
<b><u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>			
Ventas netas	21	2.423.432	2.231.744
Costo de ventas	22	<u>-1.833.994</u>	<u>-1.683.324</u>
Utilidad bruta		589.438	548.420
<b><u>GASTOS OPERATIVOS</u></b>			
Gastos administrativos	23	-245.875	-298.813
Gastos de Ventas y Operativos	24	-101.293	-78.736
Gastos Financieros	25	<u>-79.712</u>	<u>-66.658</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u>162.558</u>	<u>104.213</u>
(-) Participación de trabajadores		-24.384	-15.632
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>-30.398</u>	<u>-24.341</u>
Resultado por actividades ordinarias antes de apropiación		107.776	64.240
Reserva Legal		0	-6.424
<b>Resultado Integral del año</b>	20	<u>107.776</u>	<u>57.816</u>
Utilidad neta por acción		<u>1,08</u>	<u>1,16</u>

  
Ing. Beatriz Valencio Salguero  
Gerente

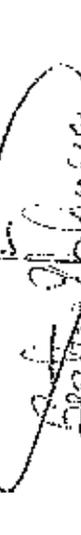
  
Econ. Samuel Córdova Domínguez  
Contador

KALTERTRUCK & BUS S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
FOR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Prop. Y Equivos	Superavit por Revaluación de Prop. Y Equivos	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo a diciembre 31 del 2015	50.000	6.424	91.687	130.856	58.882	337.967	
Transferencias resultados periodo 2015	-	6.424	-	58.882	-	6.424	
Ajuste por valor razonable	-	-	33.313	-	-	33.313	
Resultado del ejercicio 2015, neto	-	-	-	-	57.816	57.816	
<b>Saldo a diciembre 31 del 2016</b>	<b>50.000</b>	<b>12.966</b>	<b>125.000</b>	<b>189.738</b>	<b>57.816</b>	<b>435.520</b>	
Transferencias resultados periodo 2016	-	-	-	57.816	-	57.816	
Aportes de Socios	50.000	-	-	-	-	50.000	
Ajuste por valor razonable	-	-	27.454	-	-	27.454	
Resultado del ejercicio 2017, neto	-	-	-	-	107.776	107.776	
<b>Saldo a diciembre 31 del 2017</b>	<b>100.000</b>	<b>12.966</b>	<b>152.454</b>	<b>247.554</b>	<b>107.776</b>	<b>620.750</b>	

  
 Eoon Samuel Córdova Domínguez  
 Contador

  
 Ing. Beatriz Valencia Sáenz  
 Gerente

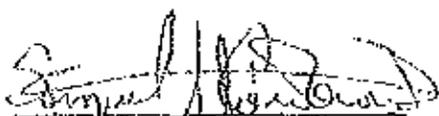
Ver notas a los estados financieros

**KALTERTRUCK & HUS S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US Dólar)	
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	2,341,275	2,088,366
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,460,244	-2,097,758
Efectivo recibido por ganancia en venta de activos fijos	0	0
Efectivo pagado por gastos financieros	-79,712	-66,658
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>-198,681</b>	<b>-76,050</b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de activos fijos	-30,734	-6,171
Adquisición de propiedades de inversión	0	-184,019
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>-30,734</b>	<b>-190,190</b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Disminución de obligaciones con los bancos	117,251	332,867
Disminución de cuentas por pagar accionista neto	-8,736	-61,963
Aportes en efectivo para aumento de capital	50,000	0
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>158,515</b>	<b>270,904</b>
Disminución neta de efectivo	-70,900	4,664
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	98,495	93,831
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>27,595</b>	<b>98,495</b>

  
 Ing. Beatriz Valencia Salguero  
 Gerente

  
 Econ. Samuel Córdoba Domínguez  
 Contador