

Lda. Cpa. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE # 482
Asesor Contable-Tributario
Licencia Profesional 5724

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

Calderos y Afines S.A. Caldefin

Al 31 de diciembre de 2017

Lcda. Cpa. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE # 482
Asesor Contable-Tributario
Licencia Profesional 5724

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Notas a los Estados Financieros

Abreviatura usada:

USD dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía CALDEROS Y AFINES S.A.
CALDEFIN**

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **Calderos y Afines S.A. Caldefin**, que comprende los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios del Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujo de Efectivo, terminados al 31 de diciembre de 2017, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's de Auditoría, en tal virtud emito el informe, el mismo que contiene una opinión limpia.

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 estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia razonable de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error.



Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para una opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Calderos y Afines S.A., Caldefin, al 31 de diciembre del año 2017, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los Normas Internacionales de Información Financiera de Auditoría,

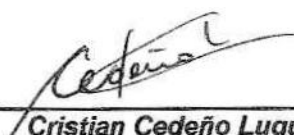

Cpa. Lcda. Marjorie Cepeda de Ruiz
SC RNAE No. 482 Auditor Externo
Licencia Profesional 5724
Guayaquil, 23 de agosto de 2018



CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVO

Corriente		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	\$ 1.713.263,73
Inversiones	4	50.000,00
Cuentas por Cobrar-Clientes	5	214.484,66
Otras Cuentas por Cobrar	6	2.207.267,80
Inventarios	7	557.195,91
Préstamos a Empleados	8	39.950,00
Pagos Anticipados	9	386.728,38
Anticipos a Dividendos	10	753.743,11
Total Activo Corriente		\$ 5.922.633,59
Activo Largo Plazo		
Inversiones en el Exterior	11	920.000,00
Cuentas por Cobrar	12	2.400.000,00
Total Activo Largo Plazo		\$ 3.320.000,00
Propiedades, Planta y Equipo		
Terrenos	13	\$ 1.296.000,00
Edificios		364.588,45
Muebles y Enseres(Planta)		12.571,80
Muebles y Enseres (Oficina)		16.216,15
Instalaciones		1.045,73
Maquinarias		303.390,82
Equipos		62.544,97
Equipos de Computación		29.220,18
Vehiculos		420.156,25
Total Propiedades, Planta y Equipo		2.505.734,35
Depreciación Acumulada		-441.531,12
Total Prop.,Planta y Equipo		\$ 2.064.203,23
Total Activo		\$ 11.306.836,82


Cristian Cedeño Luque
 Gerente General


Jessica Cedeño Bajiña
 Contador General

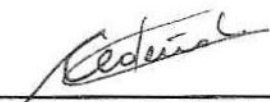
Ver notas a los estados financieros.



CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

PASIVO

Corriente		
Proveedores	14	\$ 5.191.038,39
Accionistas por Pagar	15	2.706,98
Ingresos Diferidos	16	1.767.831,27
Préstamos Bancarios	17	53.854,26
Participación de Trabajadores	18	423.849,17
Obligaciones con Empleados	19	16.845,93
Obligaciones con el IESS	20	91.648,65
Obligaciones Tributarias por Pagar	21	493.081,68
Total Pasivo Corriente		\$ 8.040.856,33
Pasivo No Corriente		
Provisión Jubilación Patronal	22	\$ 22.335,28
Provisión por Desahucio		4.295,94
		\$ 26.631,22
Total Pasivo		\$ 8.067.487,55
Patrimonio		
Capital Suscrito	23	\$ 50.000,00
Reserv Legal		25.000,00
Reserva de Capital		1.126.222,78
Resultados Adopción 1era. Vez NIFF		237.551,86
Utilidad del Ejercicio	24	1.800.574,63
Total Patrimonio		\$ 3.239.349,27
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 11.306.836,82


Cristian Cedeño Luque
 Gerente General

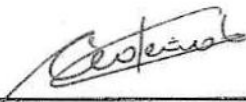

Jessica Cedeño Bazaña
 Contador General

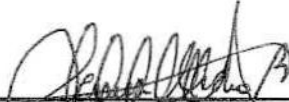
Ver notas a los estados financieros.



CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Ventas	\$ 17.967.497,06
Costo de Ventas	-11.834.573,64
Utilidad Bruta	\$ 6.132.923,42
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	\$ 2.420.783,92
Gastos de Ventas	123.313,78
Total Gastos Operacionales	\$ 2.544.097,70
Gastos No Operacionales	
Gastos Financieros	\$ 48.406,01
Otros Gastos	714.758,59
Total Otros Gastos No Operacionales	\$ 763.164,60
Utilidad Operacional del Ejercicio	\$ 2.825.661,12
15% Participación de Trabajadores	-423.849,17
	2.401.811,95
Mas: gastos no Deducibles	\$ 331.084,96
Utilidad Gravable	2.732.896,91
22% Impuesto Renta	-601.237,32
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 1.800.574,63


 Cristian Cedeño Luque
 Gerente General


 Jessica Cedeño Bajiña
 Contador General

Ver notas a los estados financieros.



(5a)

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Utilidad del Ejercicio	\$ 2.825.661,12
(-) 15% Participación Trabajadores	-423.849,17
(+) Gastos No Deducibles	331.084,96
Utilidad Gravable del Ejercicio	<u>2.732.896,91</u>
22% Impuesto a la Renta	<u>\$ 601.237,32</u>

Ver notas a los estados financieros.

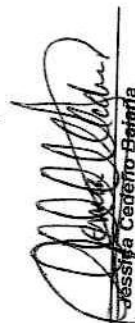


6

CALDEROS Y AFINES S.A. "CALDEFIN"
ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESEERVA DE CAPITAL	RESULTADOS PRIMERA VEZ ADOPCION NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2017	50.000,00	25.000,00	1.126.222,78	237.551,86	1.800.574,63	3.239.349,27
Dic. 31/2017	\$ 50.000,00	\$ 25.000,00	\$ 1.126.222,78	\$ 237.551,86	\$ 1.800.574,63	\$ 3.239.349,27


Cristian Cedeño Luque
 Gerente General


Josselyn Cedeño Bejerria
 Contador General

Ver notas a los estados financieros.



CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017

Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación

Clases de cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 17.967.497,06
--	------------------

Clases de pagos por actividades de operación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-11.834.573,64
---	----------------

Pagos a y por cuenta de los empleados	-724.257,44
---------------------------------------	-------------

Pagos de gastos administrativos	-6.221.698,32
---------------------------------	---------------

Otras salidas de efectivo	-522.146,69
---------------------------	-------------

FLUJO NETO UTILIZADO EN LA UTILIDAD DE OPERACIÓN	-1.335.179,03
---	----------------------

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-3.320.000,00

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios	1.459.205,49
---------------------	--------------

Ingresos diferidos	1.767.831,27
--------------------	--------------

FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	3.227.036,76
--	---------------------

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

-1.428.142,27

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

3.141.406,00

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

\$ 1.713.263,73


Cristian Cedeño Luque
 Gerente General


Jessica Cedeño Bajarra
 Contador General

Ver notas a los estados financieros.

Calderos y Afines S.A. Caldefin
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

1. Operaciones y Escenario Económico

La Compañía Anónima Calderos y Afines S.A. Caldefin fue constituida en la ciudad de Yaguachi Cantón Yaguachi Provincia del Guayas, el 28 de enero de 1997, ante el Abogado Segundo Ivole Zurita Zambrano, Notario Público del Cantón Yaguachi, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de marzo de 1997 en la ciudad de Guayaquil. Su objetivo es dedicarse a la venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo para la industria en general.

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 18 de agosto de 2015, ante el Abogado Xavier Antonio Larrea Nowak Notario Cuadragésimo Primero del Cantón Guayaquil, la compañía Calderos y Afines S.A. Caldefin en "Liquidación" fue Reactivada, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de agosto de 2015, la misma que fue declarada disuelta mediante Resolución número SCV-INC-DNASD-SD-14-00-2-9-8-0 del 13 de noviembre de 2014 por la Superintendencia de Compañía y Valores, la misma fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 4 de diciembre de 2014.

La compañía Calderos y Afines S.A., Caldefin, mediante Escritura Pública, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador el 18 de mayo de 2016, ante el Abogado Xavier Antonio Larrea Nowak Notario Cuadragésimo Primero del Cantón Guayaquil realiza Aumento de Capital y Reforma de los Estatutos de la compañía. La Escritura Pública fue inscrita en la ciudad de Guayaquil el 24 de mayo de 2016.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad y por las Normas Internacionales de Información Financiera las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales

Base de Presentación.- *Los estados financieros, fueron preparados en US\$ Dólares de los Estados Unidos de América. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, según Resolución Societaria N° 08G.DSC vigente y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.*

Ver notas a los estados financieros.



Calderos y Afines S.A. Caldefin
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Los porcentajes de depreciación aplicables a las propiedades planta y equipos son:

Terrenos	
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

3. Efectivo y Equivalente del Efectivo

Caja General	\$ 5,427.27
Bancos	<u>1,707,836.46</u>
Total Efectivo y Equivalente del Efectivo	\$ <u>1,713,263.73</u>

Saldo conciliado y establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2017.

4. Inversiones **\$ 50,000.00**

Representa al saldo establecido por la compañía generado por las inversiones efectuadas con el Banco del Pacífico con un Certificado de Depósito a Plazo No. 261925593, inicio 11 de noviembre de 2017, vencimiento 8 de octubre de 2017, interés 6% anual al año terminado 31 de diciembre de 2017.

5. Cuentas por Cobrar-Clientes **\$ 214,484.66**

Contabiliza el saldo de los créditos otorgados a los clientes en la adquisición de materiales al 31 de diciembre de 2017.

6. Otras Cuentas por Cobrar **\$ 2,207,267.80**

Contabiliza el saldo de los valores por liquidar a proveedores del mercado local al 31 de diciembre 2017.

Ver notas a los estados financieros.



Calderos y Afines S.A. Caldefin
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

7. Inventarios **\$ 557,195.91**

Saldo de inventario físico de materiales establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2017.

8. Préstamos a Empleados **\$ 39,950.00**

Contabiliza el saldo de anticipos concedidos al personal al 31 de diciembre de 2017.

9. Pagos Anticipados **\$ 386,728.38**

Contabiliza el importe de los pagos realizados al Servicios de Rentas Interna por Retenciones de Impuesto al Valor Agregado en la cantidad de \$ 330,997.81 y Crédito Tributario por Impuesto al Valor Agregado \$ 55,730.51 al 31 de diciembre de 2017.

10. Anticipos a Dividendos **\$ 753,743.11**

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2017, por anticipo concedido al Ingeniero Alfonso Betancourt Medina.

11. Inversiones a Largo Plazo-Exterior **\$ 920,000.00**

Corresponde a la inversión realizada con la compañía del exterior Deli Food LLC., al 31 de diciembre de 2017.

12. Cuentas por Cobrar L/P **\$ 2,400,00.00**

Saldo establecido por la compañía por el préstamo a mutuo celebrado con la compañía Pescardeg S.A., a 5 años plazo interés anual 4% al 31 de diciembre de 2017.

Ver notas a los estados financieros.



Calderos y Afines S.A. Caldefin
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

13. Propiedades, Planta y Equipo

Terrenos	\$ 1,296,000.00
Edificios	364,588.45
Instalaciones	1,045.73
Maquinarias	303,390.82
Equipos	62,544.97
Muebles y Enseres (Oficina)	16,216.15
Muebles y Enseres(Planta)	12,571.80
Equipos de Computación	29,220.18
Vehículos	420,156.25
Total Propiedades Planta y Eq.	\$ 2,505,734.35
Depreciación Acumulada	-441,531.12
Total Propiedades, Planta y Eq.	\$ 2,064,203.23

Las propiedades plantas y equipos están contabilizados al costo efectuadas de acuerdo con disposiciones legales e incluso los revalúo efectuados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y de Información Financiera NIIF's. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

14. Proveedores Locales **\$ 5,191,038.39**

Saldo establecido al 31 de diciembre 2017, proveniente de créditos concedidos a la empresa, por proveedores de materiales, suministros y servicios locales, sin intereses anuales.

15. Accionistas por Pagar **\$ 2,706.98**

Registra el saldo por liquidar al Ing. Cristian Cedeño Luque por dividendos al 31 de diciembre de 2017, sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



Calderos y Afines S.A. Caldefin
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

16. Ingresos Diferidos

CONTRATOS	Fecha	Valor	FACTURACION			Pendiente Entregar	Pendiente Facturar
			2015	2016	2017		
Refinería							
Esmeraldas	11/05/2015	28.160.662,00	5.188.910,46	12.448.440,74	8.580.947,83	-	1.942.362,97
Refinería La							
Libertad	01/12/2016	18.548.665,00	-	14.316.736,89	3.053.374,25	1.767.831,21	1.178.554,17
			46.709.327,00	5.188.910,46	26.765.177,63	11.634.322,08	1.767.831,21
							3.120.917,14

Revela el saldo proveniente del contrato que la compañía celebró con la empresa Petroecuador el 12 de enero de 2016, para la procura de nuevos intercambiadores que han cumplido con la ida útil en la refinería La Libertad al 31 de diciembre de 2017.

17. Préstamos Bancarios **\$ 53,854.26**

Representa el saldo que mantiene la compañía generado por el otorgado por el Banco Pichincha inicio, 25 de noviembre de 2016, vencimiento a 90 días plazo con una tasa de interés del 8,25% al 31 de diciembre del año 2017.

18. Participación de Trabajadores **\$ 423,849.17**

Contabiliza el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades generadas por la compañía en el periodo contable terminado al 31 de diciembre de 2017.

19. Obligaciones con Empleados **\$ 16,845.93**

Saldo pendiente de distribuirse correspondiente a las vacaciones de los empleados de la compañía al 31 de diciembre de 2017.

20. Obligaciones con el IESS **\$ 91,648.65**

Saldo establecido por la compañía por las Aportaciones Individuales y Patronales pendientes de consignarse al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2017.

Ver notas a los estados financieros.



Calderos y Afines S.A. Caldefin
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

21. Obligaciones Tributarias por Pagar **\$ 493,081.68**

Contabiliza los impuestos retenidos por la compañía correspondiente al Impuesto a la Renta en la cantidad de \$ 377,733.18 y por las retenciones de Impuesto al Valor Agregado \$ 115,348.50 pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2017.

22. Pasivos Acumulados por Pagar L/P

Provisión Jubilación Patronal	\$ 22,335.28
Provisión por Desahucio	4,295.94
	\$ 26,631.22

Registra el saldo de las alícuotas correspondiente a la Jubilación Patronal para los trabajadores que laboren 25 años ininterrumpidamente, de acuerdo al Art. 221 consagrado en el Código del Trabajo al 31 de diciembre de 2017.

23. Capital Suscrito **\$ 50,000.00**

Conformado por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2017.

24. Utilidad

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía registra la utilidad neta en la cantidad de \$ 1,800,574.63, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida.

25. Reserva Legal: De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos 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 cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

26. De acuerdo a la Resolución Societaria # 040.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objeto social es: dedicarse a la venta al por mayor y menor de maquinarias y equipos para la industria en general al 31 de diciembre de 2017, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

Ver notas a los estados financieros.



Calderos y Afines S.A. Caldefin
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

27. Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 incluso 2017 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

28. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2017 y la fecha de presentación de estos estados financieros (23 de agosto de 2018), en adición a las notas explicativas, no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.