

***Informe de los Auditores
Independientes***

“KELKO INDUSTRY S.A.”

Diciembre 31 de 2016

KELKO INDUSTRY S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2016

INDICE

<i>1. Abreviaturas utilizadas</i>	<i>3</i>
<i>2. Opinión de los Auditores Independientes</i>	<i>4</i>
<i>3. Estado de Situación Financiera</i>	<i>6</i>
<i>4. Estado de Resultados Integrales</i>	<i>8</i>
<i>5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>9</i>
<i>6. Estado de Flujos de Efectivo</i>	<i>10</i>
<i>7. Políticas Contables y Notas Explicativas</i>	<i>12</i>

KELKO INDUSTRY S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2016

Abreviaturas utilizada

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIAAS	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	KELKO INDUSTRY S.A.

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
KELKO INDUSTRY S.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía KELKO INDUSTRY S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2016, así como (de) sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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 nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

KELKO INDUSTRY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	DIC - 2016	DIC - 2015
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	52,994.77	335,635.27
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	6	-	241,750.40
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	7	1,908.26	76,065.89
Activos por Impuestos Corrientes	8	11,847.87	72,515.57
Inventarios	9	-	276,455.75
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		66,750.90	1,002,422.88
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	10	-	395.29
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		-	395.29
TOTAL DEL ACTIVO		66,750.90	1,002,818.17
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	11	-	150,149.17
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	12	-	20,097.98
Otras Obligaciones Corrientes	13	93,826.01	336,052.72
Otros Pasivos Corrientes	14	26.00	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		93,852.01	506,299.87
Suman y pasan....		93,852.01	506,299.87

KELKO INDUSTRY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	DIC - 2016	DIC - 2015
Suman y Vienen.....		93,852.01	506,299.87
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	15	-	21,329.74
Prestamos de Accionistas	16	-	129,994.00
Provisiones por Beneficios Empleados	17	-	15,843.32
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		-	167,167.06
TOTAL DEL PASIVO		93,852.01	673,466.93
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	18	800.00	800.00
Reserva Legal	19	16,806.18	16,806.18
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Utilidad del Ejercicio	RI	-	311,745.06
(-) Pérdida del Ejercicio	RI	(44,707.29)	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		(27,101.11)	329,351.24
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		66,750.90	1,002,818.17


 Ing. Tulio Maldonado
GERENTE GENERAL


 Srta. Michelle Moreno
CONTADORA

KELKO INDUSTRY S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en Dólares)

	Notas	DIC - 2016	DIC - 2015
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Operacionales	20	749,706.17	2,263,577.10
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		749,706.17	2,263,577.10
GANANCIA BRUTA			
		749,706.17	2,263,577.10
Otros Ingresos	21	951.63	4,898.59
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de Administración y Ventas	22	775,520.96	1,787,069.15
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		775,520.96	1,787,069.15
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, Financieros y de Terceros	23	19,844.13	10,620.51
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		19,844.13	10,620.51
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
	24	(44,707.29)	470,786.03
15% Participación a Trabajadores	24	-	(70,617.90)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		(44,707.29)	400,168.13
Total Impuesto Causado	24	-	(88,423.06)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(44,707.29)	311,745.06


 Ing. Tulio Maldonado
GERENTE GENERAL


 Srta. Michelle Moreno
CONTADORA

KELKO INDUSTRY S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIA NETA (-) DEL PERIODO	RESERVA LEGAL	GANANCIA NETA (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
Saldo al 1° de Enero del 2015	800.00	16,806.18	492,299.30	-	-	509,905.48
Pago Dividendos			(492,299.30)			(492,299.30)
Transferencia a ganancias(Perdidas) acumuladas						-
Ganancia o (pérdida del ejercicio)	-		311,745.06			311,745.06
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	800.00	16,806.18	311,745.06	-	-	329,351.24
Transferencia a Reservas						-
Pago Dividendos			(311,745.06)			(311,745.06)
Ganancia o (pérdida del ejercicio)					(44,707.29)	(44,707.29)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	800.00	16,806.18	-	(44,707.29)	(44,707.29)	(27,101.11)


Ing. Tulio Maldonado
GERENTE GENERAL

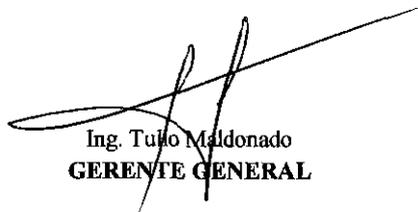

Srta. Michelle Moreno
CONTADORA

KELKO INDUSTRY S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en Dólares)

	<u>DIC - 2016</u>	<u>DIC - 2015</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	196,271.62	722,237.65
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	991,456.57	2,577,319.32
Otros cobros por actividades de operación	261,131.91	176,906.32
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	1,252,588.48	2,754,225.64
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1,037,424.36)	(1,775,665.50)
Pagos a y por cuenta de empleados	-	(111,434.98)
Intereses pagados	(19,844.13)	(10,620.51)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(139,165.59)
Otras entradas (salidas) de efectivo	951.63	4,898.59
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1,056,316.86)	(2,031,987.99)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Dividendos pagados	(311,745.06)	(492,299.30)
Otras entradas (salidas de efectivo)	(167,167.06)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(478,912.12)	(492,299.30)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(282,640.50)	229,938.35
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	335,635.27	105,696.92
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	52,994.77	335,635.27

KELKO INDUSTRY S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en Dólares)

	DIC - 2016	DIC - 2015
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(44,707.29)	470,786.03
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	395.29	181.28
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	9,294.35
TOTAL AJUSTES	395.29	9,475.63
	(44,312.00)	480,261.66
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	241,750.40	313,742.22
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	134,825.33	176,906.32
(Incremento) disminución en inventarios	276,455.75	59,446.20
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(412,447.86)	(308,118.75)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	240,583.62	241,975.99
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	196,271.62	722,237.65


Ing. Tulio Maldonado
GERENTE GENERAL


Srta. Michelle Moreno
CONTADORA

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

KELKO INDUSTRY S.A., (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 28 de noviembre del 2002, ante la Notaría Trigésima Segunda, Dr. Ramiro Dávila Silva, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre del 2002, bajo el No. 4254, tomo 133 en la ciudad de Quito - Ecuador.

NATURALEZA Y DENOMINACION: KELKO INDUSTRY S.A., Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a: la manufactura, distribución y comercialización en general de toda clase de productos químicos, en especial los productos de uso industrial, mantenimiento de grandes ambientes y domésticos, así como las maquinarias, equipos e instrumentos para su debida aplicación. La fabricación y comercialización podrá contener desde las materias primas hasta los productos elaborados que tienen aplicación en el uso antes indicado. La compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarias y convenientes para su cumplimiento.

PLAZO Y DURACION: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de noventa y nueve años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 19 de diciembre de 2002.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Av. 10 de agosto N42-155 y Falconí, con RUC: 1791863399001

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (**NIIF para PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

La administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingreso y gastos
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

La compañía considera que no existen riesgos de incobrabilidad, por lo tanto no ha registrado la provisión para cuentas incobrables.

3.3. Inventarios

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Medición inicial. - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Medición posterior. - El costo de los inventarios se determina por el método “promedio ponderado” y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

Al 31 de diciembre de 2016, no se registra valor en los inventarios.

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. 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 este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

Al 31 de diciembre de 2016 todos los activos se han depreciado en su totalidad.

3.6. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.7.Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por 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.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.8.Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.9. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. En el presente ejercicio se determina una pérdida.

3.10. Impuestos

Impuestos corrientes:

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del Impuesto a la Renta por los años 2016 y 2015 son del 22%.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, serán medidos al monto que se estime recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

En cada cierre contable se revisarán los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

3.11. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016, ya que al presente ejercicio no tiene trabajadores registrados.

3.12. Patrimonio

CAPITAL SOCIAL:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
Losciale Carlos	719,00	719	719,00	89.88%
Maldonado Tulio	81,00	81	81,00	10.12%
TOTAL	800,00	800	800,00	100%

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.14. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.15. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.16. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación. Por lo tanto, la compañía determina que a partir del año 2017 queda inactiva, hasta efectuar nuevamente sus operaciones.

3.17. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.18. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015.

3.19. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

La compañía considera que no existen riesgos de incobrabilidad, por lo tanto no ha registrado la provisión para cuentas incobrables.

Provisión por Obsolescencia de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no tiene registrado inventarios, por ello no existe obsolescencia de inventarios.

Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no tiene registrado inventarios, por cuanto no se realiza el cálculo de valor neto de realización.

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Al 31 de diciembre de 2016, los activos registrados en la compañía han sido depreciados en su totalidad.

Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 “Deterioro del valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

La compañía no realiza deterioro del valor de activos no corrientes ya que no constan valores en balances.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

KELKO INDUSTRY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

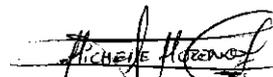
b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.


Ing. Tulio Maldonado
GERENTE GENERAL


Srta. Michelle Moreno
CONTADORA

KELKO INDUSTRY S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha	51,994.77 ×	334,635.27
	Banco Bolivariano	1,000.00 ×	1,000.00
	Subtotal Bancos e Instituciones Financieras	52,994.77 ×	335,635.27
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	52,994.77	335,635.27
6	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados		
	Locales	-	241,750.40
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	-	241,750.40
7	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados		
	Locales	1,908.26 ×	7,800.00
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados		
	Locales	-	68,265.89
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	1,908.26	76,065.89
8	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	4,167.90 /	24,132.32
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	182.31 /	25,739.80
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	7,497.66 /	22,643.45
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11,847.87 ×	72,515.57
9	INVENTARIOS	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Mercaderías en Tránsito	-	57,570.80
	Inv. Suministros, herramientas, repuestos y materiales	-	218,884.95
	TOTAL INVENTARIOS	-	276,455.75

KELKO INDUSTRY S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS NO CORRIENTES

10	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)
			VALOR USD
	Maquinaria, Equipo e Instalaciones-Costo	15,220.00 /	-
	Equipo de Computacion	1,955.89 /	-
	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	17,175.89 x	-
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E	(17,175.89) /	(395.29) x
	Total Depreciación Acumulada	(17,175.89) /	(395.29) /
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	- /	(395.29) /
			395.29

PASIVOS CORRIENTES

11	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	RELACIONADOS		
	Locales	-	2,952.00
	NO RELACIONADOS		
	Locales	-	5,464.51
	Del Exterior	-	141,732.66
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	-	150,149.17

12	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	NO RELACIONADOS		
	Locales	-	20,097.98
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	20,097.98

13	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	0.00	88,423.06
	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	0.00	70,617.90
	Obligaciones con el IESS	0.00	1,288.87
	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	0.00	11,296.24
	Dividendos por Pagar	93,826.01 /	164,426.64
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	93,826.01 /	336,052.72

KELKO INDUSTRY S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

14	OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otros Pasivos Corrientes	26.00 /	-
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	26.00 /	-

PASIVOS NO CORRIENTES

15	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	NO RELACIONADOS		
	Locales	-	21,329.74
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	-	21,329.74

16	PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	<u>Del Exterior</u>		
	Prestamos de Accionistas	-	129,994.00
	TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	-	129,994.00

17	JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Provisión Jubilación Patronal	-	10,084.97
	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	-	5,758.35
	TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	-	15,843.32

PATRIMONIO

18	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-16	dic-15
	En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	<u>Capital Suscrito o asignado</u>		
	Losciale Carlos	719.00 /	719.00
	Maldonado Tulio	81.00 /	81.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800.00 /	800.00

KELKO INDUSTRY S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

19 RESERVAS **dic-16** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	16,806.18 /	16,806.18
TOTAL RESERVAS	16,806.18 /	16,806.18

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

RI RESULTADOS DEL EJERCICIO **dic-16** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidad del Ejercicio	-	311,745.06
(-) Pérdida del Ejercicio	(44,707.29) /	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(44,707.29)	311,745.06

CUENTAS DE RESULTADOS

20 INGRESOS OPERACIONALES **dic-16** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas netas locales con tarifa 12% de IVA	749,706.17 /	2,263,577.10
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	749,706.17	2,263,577.10

21 INGRESOS NO OPERACIONALES **dic-16** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	951.63 /	4,898.59
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	951.63	4,898.59

22 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION **dic-16** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	39,007.34 /	82,500.78
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	53,304.81 /	13,582.34
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8,096.31 /	16,395.96
Honorarios, profesionales y dietas	30,096.18 /	38,611.47
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	27,232.75 /	26,888.97
Provisión para Jubilación Patronal		6,060.17
<i>pasan...</i>		

KELKO INDUSTRY S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

vienen...

Provisión para Desahucio		3,234.18
Mantenimiento y reparaciones	551.00 /	27.55
Suministros Materiales y Repuestos	532,261.05	1,481,799.77
Transporte	3,543.00 /	9,356.00
Comisiones Locales	9,304.52 /	13,151.40
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	212.44 /	2,831.28
Impuestos contribuciones y Otros	19,289.94 /	8,116.08
Gastos de viaje	10,777.06 /	20,603.67
Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	395.29 /	181.28
Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	244.32 /	888.48
Pagos por Otros Bienes y servicios	41,204.95	62,839.77
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	775,520.96 /	1,787,069.15

23 GASTOS NO OPERACIONALES dic-16 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Gastos Financieros		
Intereses Bancarios NO Relacionados Locales	9,223.62	10,620.51
Intereses Pagados a Terceros No Relacionados Exterior	10,620.51	-
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	19,844.13 /	10,620.51

24 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA dic-16 dic-15

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(44,707.29)	470,786.03
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	(44,707.29)	470,786.03
(-) 15% Participación a Trabajadores	-	(70,617.90)
(+) Gastos no Deducibles Locales	-	1,754.89
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	(44,707.29)	401,923.02
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	-	(88,423.06)
(=) UTILIDAD (PERDIDA)	(44,707.29)	311,745.06

25 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


 Ing. Tulio Maldonado
GERENTE GENERAL


 Srta. Michelle Moreno
CONTADORA