

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Karbolem S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Karbolem S.A., (una compañía anónima ecuatoriana), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de flujos de efectivo y de evolución del patrimonio de los accionistas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros por el período terminado en la propia fecha.

En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Karbolem S.A., al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, sus flujos de efectivo y de la evolución del patrimonio de los accionistas por el período terminado en la propia fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), según lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras 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". Somos independientes de Karbolem S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra 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 nuestra opinión. 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. 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no 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. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos 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.

Comunicamos 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 significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

SC-RNAE 481


C.P.A. Germán Castro Mora
Registro Profesional No. 36684
Representante Legal

Guayaquil, Ecuador
15 de abril de 2019

KARBOLEM S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>31-DIC-2018</u>	<u>31-DIC-2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	31.606	56.851
Deudores comerciales, neto y otras cuentas por cobrar	271.538	245.676
Inventarios, neto	208.453	302.179
Activos por impuestos corrientes	72.301	117.267
Total de activos corrientes	<u>583.898</u>	<u>721.973</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	17.198	24.170
OTROS ACTIVOS	404	404
Total de activos	<u>601.500</u>	<u>746.547</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	55.746	217.201
Obligación por beneficios definidos	21.815	20.220
Pasivos por impuestos corrientes	28.465	26.844
Cuentas por pagar a accionistas	90.990	64.715
Total de pasivos corrientes	<u>197.016</u>	<u>328.980</u>
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	<u>99.532</u>	<u>118.532</u>
Total de pasivos	<u>296.548</u>	<u>447.512</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social, suscrito y pagado	39.500	39.500
Reserva legal	54.848	49.123
Reserva facultativa	159.080	159.080
Resultados del ejercicio	51.524	51.332
Total de patrimonio de los accionistas	<u>304.952</u>	<u>299.035</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>601.500</u>	<u>746.547</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado de situación financiera.

Joshua Blum

Señor Joshua Blum González
Representante Legal

Jessica Vera

C.P.A. Jessica Vera
Contadora

KARBOLEM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>31-DIC-2018</u>	<u>31-DIC-2017</u>
INGRESOS ORDINARIOS	998.944	1.062.365
COSTOS DE OPERACIÓN	<u>(658.348)</u>	<u>(721.004)</u>
Utilidad bruta	340.596	341.361
GASTOS DE OPERACION:		
Gastos de ventas	(99.810)	(42.151)
Generales y de administración	<u>(158.962)</u>	<u>(245.488)</u>
Utilidad antes de otros (egresos) e ingresos	81.824	53.722
OTROS (EGRESOS) E INGRESOS:		
Gastos financieros	(25)	(72)
Otros, neto	<u>8.003</u>	<u>32.508</u>
Utilidad antes de participación del personal en las utilidades	89.802	86.158
PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES	<u>(13.470)</u>	<u>(12.924)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	76.332	73.234
PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(19.083)</u>	<u>(16.198)</u>
Utilidad neta	<u>57.249</u>	<u>57.036</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Joshua Blum

Señor Joshua Blum González
Representante Legal

Jessica Vera

C.P.A. Jessica Vera
Contadora

KARBOLEM S.A.

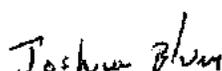
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

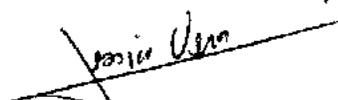
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>31-DIC-2018</u>	<u>31-DIC-2017</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	991.027	1.083.564
Pagado a proveedores y empleados	(976.445)	(975.511)
Efectivo generado en las operaciones	14.582	108.053
Impuesto a la renta pagado	(19.083)	(16.198)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación	(4.501)	91.855
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedades y equipos	(4.451)	(16.869)
Bajas de propiedades y equipos	2.707	3.228
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(1.744)	(13.641)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cuentas por pagar a largo plazo	(19.000)	(23.045)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	(19.000)	(23.045)
(Disminución) Aumento neto en saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	(25.245)	55.169
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	56.851	1.682
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	31.606	56.851
Conciliación de los resultados del año y el efectivo		
Utilidad neta	57.249	57.036
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Provisión para cuentas dudosas	471	2.621
Depreciación de propiedades y equipos	8.716	15.430
Dividendos pagados	(51.332)	(38.307)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	46.379
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(26.333)	22.228
Inventarios	93.726	(32.288)
Activos por impuestos corrientes	44.966	81.581
Otros activos	0	557
Sobregiro bancario	0	(7.279)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(161.455)	(24.764)
Obligación por beneficios definidos	1.595	3.122
Pasivos por impuestos corrientes	1.621	(8.701)
Cuentas por pagar a accionistas	26.275	(25.760)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	(4.501)	91.855

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



Señor Joshua Blum González
Representante Legal



C.P.A. Jessica Vera
Contadora

KARBOLEM S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social, suscrito y pagado	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	39.500	112.701	43.419	0	38.307	233.927
Más (menos) transacciones durante el año:						
Incremento de reserva facultativa	0	(112.701)	0	159.080	0	46.379
Repartición de utilidades	0	0	0	0	(38.307)	(38.307)
Utilidad neta, 2017	0	0	0	0	57.036	57.036
Apropiación a reserva legal	0	0	5.704	0	(5.704)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	39.500	0	49.123	159.080	51.332	299.035
Más (menos) transacciones durante el año:						
Repartición de utilidades	0	0	0	0	(51.332)	(51.332)
Utilidad neta, 2018	0	0	0	0	57.249	57.249
Apropiación a reserva legal	0	0	5.725	0	(5.725)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	39.500	0	54.848	159.080	51.524	304.952

as notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Joshua Blum

Señor Joshua Blum González
Representante Legal

Jessica Vera

C.P.A. Jessica Vera
Contadora