



Desde 1949

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
Contadores Públicos - Auditores - Consultores  
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto,  
Edif. Barón de Carondelet, PH1, Quito - Ecuador  
C. Postal 170508. Po Box 17-01-2794.

Tel.: + 593.2.2434017 / + 593.2.2436513  
+ 593.2.2437438 / + 593.2.2439178

wbamberger@willibamberger.com  
www.willibamberger-howall.com

***INFORME DE AUDITORIA***

***IMPORTADORA Y EXPORTADORA  
KALAND S.A.***

***AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017***

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.**

### Abstención de Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía **IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 que comprenden, el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. No expresamos una opinión sobre los estados financieros de la compañía. Debido a la significatividad de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la Abstención de Opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre los estados financieros de la compañía.

### Fundamentos de la abstención de opinión

3. Al 31 de diciembre de 2017, se realizó el proceso de confirmación de saldos presentados en los estados financieros con instituciones financieras (Banco de Guayaquil), de las cuales no hemos recibido ninguna respuesta que ratifique los valores presentados en los estados financieros de la compañía.
4. Al 31 de diciembre de 2017, se mantiene un saldo pendiente de cobro por US\$ 40.525,19; revelado en el Estado Financiero dentro de cuentas por cobrar. A la fecha de presentación de este informe, no hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada que nos permita determinar dicho saldo y su recuperabilidad, por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad del saldo.
5. Al 31 de diciembre de 2017, se mantiene un saldo por US\$ 52.594,63; revelado en el Estado Financiero dentro de fondo importaciones. A la fecha de presentación de este informe, no hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada que nos permita determinar la regularidad de este saldo por lo cual no emitimos una opinión.
6. Fuimos nombrados auditores de la Compañía con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, por lo tanto no presenciábamos el conteo físico de las existencias al inicio y al cierre del ejercicio. No pudimos satisfacernos mediante los procedimientos alternativos de auditoría debido a que no nos proporcionaron la información suficiente y adecuada que nos permita determinar el efecto de los ajustes, si hubiere alguno, sobre las cuentas asociadas al inventario y al costo de ventas.
7. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no dispone de un anexo de activos fijos, e información adecuada que nos haya permitido comprobar la existencia, valoración del costo por US\$ 255.435,17; y su depreciación acumulada por US\$ 44.117,44; cuyo saldo es por US\$ 211.317,73; que se presenta en los estados financieros, en vista de lo expuesto, no opinamos sobre la razonabilidad de esta cuenta y sus efectos en los Estados Financieros.

8. *Al 31 de diciembre de 2017, dentro de la cuenta proveedores, existe una diferencia por US\$ 173.852,97, entre el anexo de cuentas por pagar (US\$ 74.508,41) y el saldo reflejado en los Estados Financieros (US\$ 248.361,38). Hasta tanto no se efectúen los análisis correspondientes entre estas dos fuentes de información no podemos opinar sobre la razonabilidad del saldo.*
9. *Al 31 de diciembre de 2017, se mantiene un saldo pendiente de pago por US\$ 37.920,72; revelado en el Estado Financiero dentro de cuentas por pagar IVA. A la fecha de presentación de este informe, no hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada que nos permita determinar la regularidad de este saldo por lo cual no emitimos una opinión.*
10. *Al 31 de diciembre de 2017, se mantiene un saldo pendiente de pago por US\$ 75.111,59; revelado en el Estado Financiero dentro de cuentas por pagar socios. A la fecha de presentación de este informe, no hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada que nos permita determinar la regularidad de este saldo por lo cual no emitimos una opinión.*
11. *Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha registrado las provisiones correspondientes a jubilación patronal y desahucio de los empleados bajo relación de dependencia.*
12. *Al 31 de diciembre de 2017, se mantiene un saldo por US\$ 79.201,82; dentro de reservas de la compañía; los mismos que no hemos podido obtener evidencia suficiente que nos permita determinar dichos saldo, por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad del saldo.*
13. *Al 31 de diciembre de 2017, se registraron ajustes dentro de resultados acumulados de la compañía por US\$ 48.635,23; los mismos que no hemos podido obtener evidencia suficiente que nos permita determinar dichos saldo, por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad del saldo.*
14. *Al 31 de diciembre de 2017, se registran ingresos por US\$ 6.685.561,75; correspondiente a la venta de varios bienes, A la fecha de presentación de este informe, no nos han proporcionado la información suficiente sobre el costo relacionado a los ingresos, el registro contable del costo, así como los bienes vendidos, por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad del saldo.*
15. *Al 31 de diciembre de 2017, la compañía registró gastos de oficina por US\$ 140.403,20; gastos de gestión por US\$ 696.237,30; honorarios por US\$ 33.580; transporte por US\$ 14.306,41; gastos de viaje por US\$ 66.493,51; arriendos por US\$ 559.852; mantenimiento y reparaciones por US\$ 55.445,09; publicidad por US\$ 14.736,67; teléfono por US\$ 13.538,81; y otros gastos por US\$ 58.744,97. A la fecha de presentación de este informe, no hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada que nos permita determinar dicho saldo, por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad del saldo.*
16. *Al 31 de diciembre de 2017, se identificó que la compañía registró gastos de gestión deducibles por US\$ 696.237,30; superando el 2% máximo de deducibilidad por US\$ 47.314,98; por lo que el saldo de US\$ 648.922,32; no se consideró como gastos no*

*deducibles, estipulado en el art. 28. Literal 10 del Reglamento para la aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI).*

17. *A la fecha de presentación de este informe no hemos recibido la respuesta a la solicitud de confirmación de Abogados, por lo que no podemos opinar sobre los posibles litigios de la compañía, y los efectos que estos pudieran tener en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.*

*Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros*

18. *La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, 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.*
19. *En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*
20. *La Administración de la compañía es la responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.*

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

21. *Nuestra responsabilidad es la realización de la auditoría de los estados financieros de la compañía de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría y la emisión de un informe de auditoría. Sin embargo, debido a la significatividad de las cuestiones descritas en la sección Fundamento de la Abstención de Opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.*
22. *Somos independientes de la compañía IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A., en conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA).*

*Párrafo de énfasis*

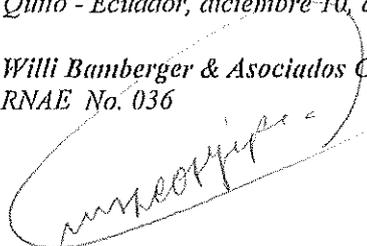
23. *Los estados financieros por el año 2016 no fueron auditados, debido a que los activos de la compañía no superaban el monto de US\$ 500.000; las cifras correspondientes al año 2016 se presentan únicamente con propósitos comparativos*

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

24. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 de la Compañía, se emiten por separado.*

*Quito - Ecuador, diciembre 10, de 2018*

*Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
RNAE No. 036*



*Lcdo. Marco Yépez Cabezas CPA  
PRESIDENTE  
Registro CPA No. 11.405*

# IMP. EXP. KALAND S.A

Matriz: C. C. Bahía Mall – Local 7 Guayaquil

Teléfonos: (04) 2414977

## IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.

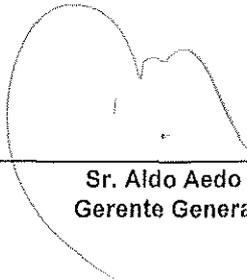
### Balances de Situación Financiera

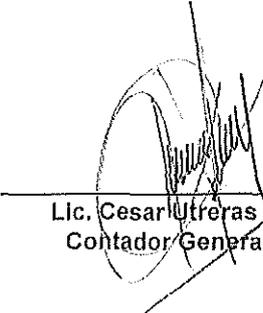
(Expresados en dólares americanos)

Al 31 de diciembre de

ACTIVO	Notas	2017	2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	378.755,63	159.833,35
Cuentas por cobrar comerciales	5	40.525,19	40.525,19
Inventarios	6	174.562,37	305.793,80
Fondo de importaciones	7	52.594,63	-
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>646.437,82</b>	<b>506.152,34</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	8	211.317,73	29.986,37
<b>Total Activos Fijos</b>		<b>211.317,73</b>	<b>29.986,37</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>857.755,55</b>	<b>536.138,71</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	9	248.361,38	248.361,38
Obligaciones laborales corrientes	10	49.849,70	-
Pasivos por impuestos corrientes	11	108.541,12	-
Otras cuentas por pagar	12	75.111,59	75.111,59
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>481.863,79</b>	<b>323.472,97</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>481.863,79</b>	<b>323.472,97</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	800,00	800,00
Reservas		79.201,82	79.201,82
Resultado acumulados ejercicios anteriores		84.028,69	-
Resultado del periodo		211.861,25	132.663,92
<b>Total Patrimonio</b>		<b>375.891,76</b>	<b>212.665,74</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>857.755,55</b>	<b>536.138,71</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Aldo Aedo  
Gerente General

  
Lic. Cesar Utreras J.  
Contador General

# IMP. EXP. KALAND S.A

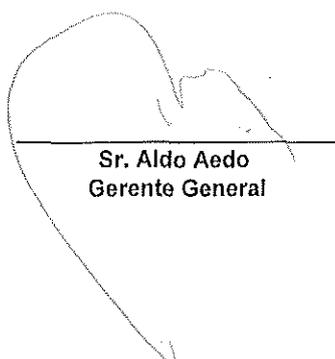
Matriz: C. C. Bahía Mall – Local 7 Guayaquil  
Teléfonos: (04) 2414977

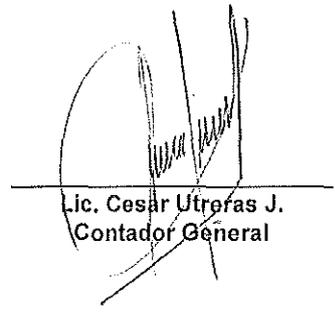
## IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A. Estado del Resultado Integral (Expresado en dólares americanos)

Al 31 de diciembre de

INGRESOS	Notas	2017	2016
Ingresos ordinarios	14	6.685.561,75	3.982.240,83
Costo de ventas	15	(3.844.736,38)	(2.638.332,75)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>2.840.825,37</b>	<b>1.343.908,08</b>
<b>EGRESOS</b>			
Gastos administrativos		(2.389.879,28)	(967.397,22)
Gastos operacionales		(59.869,77)	(121.473,65)
<b>Total Egresos</b>	16	<b>(2.449.749,05)</b>	<b>(1.088.870,87)</b>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>391.076,32</b>	<b>255.037,21</b>
Otros gastos	17	(58.744,97)	(54.940,80)
<b>Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>332.331,35</b>	<b>200.096,41</b>
Participación trabajadores		(49.849,70)	(30.014,46)
Impuesto a la Renta	18	(70.620,40)	(37.418,03)
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>211.861,25</b>	<b>132.663,92</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Aldo Aedo  
Gerente General

  
Lic. Cesar Utreras J.  
Contador General

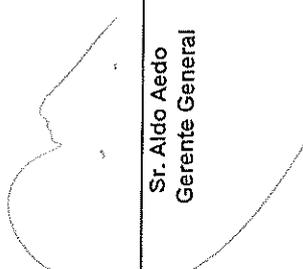
# IMP. EXP. KALAND S.A

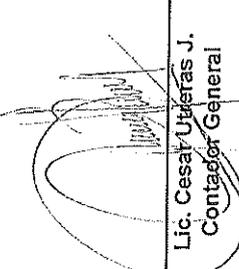
Matriz: C. C. Bahía Mdl - Lda. 7 Guayaquil  
Teléfonos: (04) 284.1701, 284.1971

IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2017  
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas	Resultado Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo 31 de diciembre de 2015</b>	800,00	59.501,14	-	223.869,30	284.170,44
Distribución de dividendos	-	-	-	(204.168,62)	(204.168,62)
Apropiación reserva de capital	-	19.700,68	-	(19.700,68)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	132.663,92	132.663,92
<b>Saldo 31 de diciembre de 2016</b>	800,00	79.201,82	-	132.663,92	212.665,74
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	132.663,92	(132.663,92)	-
Ajuste años anteriores	-	-	(48.635,23)	-	(48.635,23)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	211.861,25	211.861,25
<b>Saldo 31 de diciembre de 2017</b>	800,00	79.201,82	84.028,69	211.861,25	375.891,76

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Aldo Aedo  
Gerente General

  
Lic. Cesar Uiteras J.  
Contador General

# IMP. EXP. KALAND S.A

Matriz: C. C. Bahía Mall – Local 7 Guayaquil

Teléfonos: (04) 2414977

IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades operativas</b>		
Efectivo recibidos de clientes	6.685.581,75	3.941.715,64
Pagado a proveedores	(6.135.811,16)	(3.627.361,80)
Pagado por obligaciones laborales	(30.014,46)	(50.649,16)
Por obligaciones fiscales	502,69	(32.179,68)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(58.744,97)	(54.940,80)
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<u>461.493,85</u>	<u>176.584,20</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adiciones de propiedad, planta y equipos	(193.936,34)	(10.437,17)
Bajas de propiedad, planta y equipos	-	49.006,80
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</b>	<u>(193.936,34)</u>	<u>38.569,63</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Dividendos pagados	-	(204.168,62)
Ajustes al patrimonio	(48.635,23)	-
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>	<u>(48.635,23)</u>	<u>(204.168,62)</u>
<b>Aumento (Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>218.922,28</b>	<b>10.985,21</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>159.833,35</b>	<b>148.848,14</b>
<b><u>Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:</u></b>	<b>US\$ <u>378.755,63</u></b>	<b><u>159.833,35</u></b>

## CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	211.861,25	132.663,92
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Depreciación y amortizaciones	12.604,98	9.565,80
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
Aumento (Disminución) de cuentas por cobrar	-	(40.525,19)
Aumento (Disminución) de inventarios	131.231,43	(255.558,60)
Aumento (Disminución) de otras cuentas por cobrar	(52.594,63)	120.572,19
<b>Variaciones en pasivos</b>		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar	67.432,49	173.173,05
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	-	52.089,38
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados	19.835,24	(20.634,70)
Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar	71.123,09	5.238,35
<b><u>Efectivo neto usado en actividades operativas</u></b>	<b>US\$ <u>461.493,85</u></b>	<b><u>176.584,20</u></b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Aldo Aedo  
Gerente General

Lic. Cesar Utreras J.  
Contador General

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Nota. 1. Información general de la Compañía**

La compañía Importadora y Exportadora Kaland S.A., constituida mediante escritura pública celebrada el 23 de febrero de 2006, ante el abogado Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo del cantón de Guayaquil, y que fuera aprobada mediante resolución N.06.G.I.J.00001742 emitida por la abogada Melba Rodríguez de Vargas, Especialista Jurídica de la Intendencia de Compañías, con fecha 10 de marzo de 2006, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil con fecha 24 de marzo de 2006.

El domicilio de su sede principal está en la ciudad de Guayaquil, calle Olmedo S/N y Huayna Capac, edificio centro comercial Bahía Mall 2, local 2, con el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992456264001.

La compañía tiene por objeto social:

- Importadora y exportadora de textiles, ropas y todo lo relacionado con la rama textil, incluidos los equipos y maquinarias
- Fabricación, ensamblaje, importación, exportación distribución, representación y consignación de todo tipo de bicicletas, triciclos, carros a control remoto, así como de automotores.
- Aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, su extracción y procesamiento, incluyendo la producción, cultivo para la cría, la cosecha y el procesamiento de camarones, pescado, mariscos en general.
- Fabricación de máquinas y troqueles para la producción de artículos metálicos en general y más actividades conexas.
- Fomentará y desarrollara el turismo nacional e internacional, mediante la instalación de agencias de viaje, hoteles, restaurants.
- Prestar servicios de asesoría técnica en los campos financieros, industrial, comercial, jurídica, administrativo, marketing y publicidad, cuya asesoría interna y externa será realizada exclusivamente a empresas supeditadas a las Superintendencias de Compañías, Valores y Seguros; y otras instituciones públicas y privadas.
- Actividad agrícola, pecuaria, avícola y apícola en todas sus fases.

La duración de la compañía es de cincuenta años, contados a partir de la fecha de la inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil.

**Nota 2. Bases de Presentación y Preparación de los Estados Financieros**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

## **2.2 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

## **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

## **2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## **2.5 Período económico**

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 01 de enero y 31 de diciembre.

## **2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y fueron aprobados mediante Junta General de Accionistas el 07 de noviembre del 2018

## **Nota 3. Resumen de las Principales Políticas Contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### 3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como *corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses*, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como *no corrientes*, los mayores a ese período.

### 3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como *obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente"*.

### 3.3 Activos y pasivos financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: cuentas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### 3.3.1 Cuentas por cobrar

Las *cuentas por cobrar* se dividen en *cuentas por cobrar relacionadas* y *no relacionadas* y otras *cuentas a cobrar* en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como *activos no corrientes*.

Las *cuentas por cobrar* están registradas al costo de la transacción; al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva).

#### 3.3.2 Cuentas por pagar

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

Los acreedores comerciales incluyen *aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos* en el curso normal de negocio.

Las otras *cuentas por pagar* corresponden principalmente a *cuentas por pagar propias del giro del negocio*, así como a *obligaciones patronales y tributarias*, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

#### 3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

##### - Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

#### - Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

#### 3.4 Inventarios

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

#### 3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación.

#### 3.6 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo están presentados al costo, menos la depreciación acumulada.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones (cuando existan) es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como

gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Los costos de los activos adquiridos comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

### 3.6.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica.

### 3.6.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de oficina	3 años	33%

### 3.7 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

### 3.8 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### 3.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### 3.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2017 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. La tarifa es del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### 3.10 Beneficios a los empleados

#### 3.10.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### 3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía 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) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

### 3.12 Costo y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Caja moneda nacional (i)	450,05	159.833,35
Banco produbanco	183.372,52	-
Banco del pacífico	47.448,98	-
Banco de guayaquil	147.484,08	-
<b>Total</b>	<b>378.755,63</b>	<b>159.833,35</b>

- (i) Corresponde a las recaudaciones de los clientes por las ventas realizadas.

**Nota 5 Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar	40.525,19	40.525,19
<b>Total</b>	<u><u>40.525,19</u></u>	<u><u>40.525,19</u></u>

**Nota 6 Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2017, los inventarios se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario inicial	-	-
Inventario final	174.562,37	305.793,80
<b>Total</b>	<u><u>174.562,37</u></u>	<u><u>305.793,80</u></u>

**Nota 7 Fondo de importaciones**

Al 31 de diciembre de 2017, el fondo de importaciones se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondo de importaciones	52.594,63	-
<b>Total</b>	<u><u>52.594,63</u></u>	<u><u>-</u></u>

IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

**Nota 8 Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación se muestra su movimiento al 31 de diciembre:

Descripción	Saldo al 31-12-2016	Adiciones	Venta	Ajuste / Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2017
<b>Activos depreciables</b>					
Muebles y enseres	61.498,83	69.815,15	-	-	131.313,98
Equipos de computación	-	124.121,19	-	-	124.121,19
<b>Total depreciables</b>	<b>61.498,83</b>	<b>193.936,34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>255.435,17</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>	<b>(31.512,46)</b>	<b>(12.604,98)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(44.117,44)</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>29.986,37</b>	<b>181.331,36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>211.317,73</b>

#### Nota 9 Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por pagar comerciales se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Proveedores	248.361,38	248.361,38
<b>Total</b>	<b>248.361,38</b>	<b>248.361,38</b>

#### Nota 10 Obligaciones laborales corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones laborales corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
15% participación trabajadores	49.849,70	-
<b>Total</b>	<b>49.849,70</b>	<b>-</b>

#### Nota 11 Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, los pasivos por impuestos corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Impuesto al valor agregado (Iva)	37.920,72	-
Impuesto a la renta	70.620,40	-
<b>Total</b>	<b>108.541,12</b>	<b>-</b>

#### Nota 12 Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017, las otras cuentas por pagar se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Cuentas por pagar socios	75.111,59	75.111,59
<b>Total</b>	<b>75.111,59</b>	<b>75.111,59</b>

#### Nota 13 Patrimonio

El capital autorizado de la compañía es de US\$ 1.600, el capital suscrito y pagado es de US\$ 800, que comprende 8.00 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1 cada una; a continuación un detalle de los accionistas de la compañía:

IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Accionista	Nacionalidad	Porcentaje	Número de acciones	Capital social
Hak Kil Kim	Corea del norte	99%	792	792,00
Aedo Sanhueza Aldo Flaviano	Chile	1%	8	8,00
<b>Total</b>		<b>100%</b>	<b>800</b>	<b>800,00</b>

**Nota 14 Ingresos**

Al 31 de diciembre de 2017, los ingresos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Ventas	6.685.561,75	3.982.240,83
<b>Total</b>	<u><u>6.685.561,75</u></u>	<u><u>3.982.240,83</u></u>

**Nota 15 Costo de ventas**

Al 31 de diciembre de 2017, el costo de venta se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Costo de ventas inventario inicial	305.793,80	54.793,36
Costo de ventas compras	3.713.504,90	2.889.333,19
Costo de ventas inventario final	(174.562,32)	(305.793,80)
<b>Total</b>	<u><u>3.844.736,38</u></u>	<u><u>2.638.332,75</u></u>

**Nota 16 Egresos**

Al 31 de diciembre de 2017, los egresos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

IMPORTADORA Y EXPORTADORA KALAND S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Gastos administrativos</b>		
Sueldos y salarios	524.114,96	338.685,09
Gastos de oficina	140.403,20	15.711,96
Aporte al IESS	134.110,42	94.564,86
Gratificación legal	167.037,82	26.712,15
Gastos de gestión	696.237,30	37.213,36
Honorarios	33.580,00	-
Gastos de viaje	66.493,51	12.012,11
Arriendos	559.852,00	363.595,84
Mantenimiento y reparaciones	55.445,09	29.294,74
Gastos depreciaciones	12.604,98	-
Gasto provisión litigios	-	49.607,11
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>2.389.879,28</b>	<b>967.397,22</b>
<b>Gastos operacionales</b>		
Movilización y colación	14.306,41	14.406,94
Combustibles	3.899,20	12.212,84
Teléfono	13.538,81	-
Fuerza eléctrica	5.483,89	16.091,50
Agua potable	1.199,34	13.200,00
Publicidad	14.736,72	65.562,37
Seguros	1.436,13	-
Atenciones médicas	5.269,27	-
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>59.869,77</b>	<b>121.473,65</b>
<b>Total egresos</b>	<b>2.449.749,05</b>	<b>1.088.870,87</b>

**Nota 17 Otros gastos**

Al 31 de diciembre de 2017, los otros gastos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros gastos	58.744,97	54.940,80
<b>Total</b>	<b>58.744,97</b>	<b>54.940,80</b>

**Nota 18 Impuesto a la renta corriente**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía calculó el impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en la normativa tributaria vigente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior

sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía tiene utilidad; la determinación fue como sigue:

Descripción	2017	2016
Utilidad del ejercicio	332.331,35	200.096,41
(-) Participación trabajadores	(49.849,70)	(30.014,46)
Utilidad antes de impuesto a la renta	282.481,65	170.081,95
(+) Gastos no deducibles	-	-
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-	-
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
(-) Deducciones trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad gravable	282.481,65	170.081,95
Impuesto a la renta causado		
Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir	-	-
Tarifa del 15% sobre utilidad a reinvertir (paraísos fiscales)	-	-
Tarifa del 22% sobre no reinversión	-	37.418,03
Tarifa del 25% sobre no reinversión (paraísos fiscales) (i)	70.620,40	-
	70.620,40	37.418,03
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	33.792,76
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	70.620,40	3.625,27
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente recibidas	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor de contribuyente)	70.620,40	3.625,27

(i) Se consideró la base del 25% para el impuesto a la renta, debido a que su socio mayoritario es residente en paraíso fiscal

#### Nota 19 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (10 de diciembre de 2018), no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Sr. Aldo Aedo  
Gerente General

Lic. Cesar Útreras  
Contador General