

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.

Balances y Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016

Contenido:
Balance de situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas Financieras

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	ACTIVOS		
	<u>NOTAS</u>	<u>NIIFS</u> <u>2016</u>	<u>NIIFS</u> <u>2015</u>
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo en Caja y Bancos	1	13,676.97	39,542.76
Cuentas por Cobrar	2	237,532.09	473,079.67
Provision cuentas incobrables		(30,631.69)	(30,631.69)
Otros Cuentas por cobrar		5,446.27	12,139.47
Servicios y pagos Anticipados		367.50	
Total Activos Corrientes		226,391.14	494,130.21
Inventarios	3	266,772.12	314,709.83
<u>Propiedades, Planta y Equipos</u>			
Edificio		18,564.14	18,564.14
Maquinaria y Equipo		858,743.83	817,243.62
Muebles y Enseres		19,588.16	19,588.16
Vehículos		162,508.22	162,508.22
Equipos de Computación		6,056.01	6,056.01
Depreciacion acumulada		(342,556.98)	(283,255.66)
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	4	722,903.38	740,704.49
Activo diferido		4,167.93	4,167.93
Total Activos		1,220,234.57	1,553,712.46

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA LTDA
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	NOTA	NIIFS <u>2016</u>	NIIFS <u>2015</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Obligaciones Bancarias	5	104,734.11	175,255.33
Cuentas por Pagar (Proveedores y Otros)	6	151,600.30	337,938.33
Otras por pagar		203.86	35,785.25
Beneficios empleados		24,937.74	14,567.63
SRI por pagar		22,968.12	12,367.50
15% Trabajadores		3,342.97	4,716.84
Socios por pagar		87,480.00	40,404.00
Total Pasivos Corrientes		395,267.10	621,034.88
Obligaciones a Largo Plazo		137,211.81	241,169.24
Préstamos Socios		200,000.00	200,000.00
Provisiones por beneficios a empleados		20,964.95	34,386.00
Total Pasivos		358,176.76	475,555.24
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital social	7	50,000.00	50,000.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		313,568.93	313,568.93
Reservas		8,242.28	8,242.28
Otros resultados integrales		116,855.81	104,215.81
Resultados Acumulados		(27,771.45)	(13,037.63)
Resultado del ejercicio		5,895.14	(5,867.05)
Total Patrimonio de los Accionistas		466,790.71	457,122.34
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		1,220,234.57	1,553,712.46

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA LTDA
Estados de Resultados Integrales
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	NOTAS	NIIFS <u>2016</u>	NIIFS <u>2015</u>
<u>Ingresos y Costos:</u>			
Ventas	8	884,031.63	1,322,232.48
Costo de Ventas	9	(524,530.75)	(835,604.54)
Utilidad Bruta		359,500.88	486,627.94
<u>Gastos Operacionales:</u>			
Gastos Administrativos		(222,535.46)	(342,671.47)
Gastos de Ventas		(83,349.32)	(84,807.56)
Gastos Financieros		(50,744.18)	(51,528.00)
Total Gastos Operacionales		(356,628.96)	(479,007.03)
Utilidad (Pérdida) Operacional		2,871.92	7,620.91
<u>Otros Ingresos (Gastos):</u>			
Otros Ingresos y (Gastos)		16,071.56	18,280.72
Total Otros Ingresos (Gastos)		16,071.56	18,280.72
Utilidad del Ejercicio		18,943.48	25,901.63
22% IMP. A LA RENTA	10	(13,048.34)	(31,768.68)
Pérdidas actuariales		(12,640.00)	(3,755.00)
Utilidad Neta		(6,744.86)	(9,622.05)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA LTDA
Estado de Evolución en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS			UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
				SUPERAVIT POR REVALUACION	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			
	301	302	30401	30502	30606	30601	30602	30603	30701		
Saldo al 01 de enero del 2015	50,000.00	313,568.93	6,050.67	114,106.81	(6,136.00)	82,875.65	(128,581.26)	(8,972.62)	43,832.21	466,744.39	
Reserva Legal			2,191.61			(2,191.61)					
Transferencia de resultados						43,832.21			(43,832.21)		
Otros resultados integrales					(3,755.00)					(3,755.00)	
Utilidad del ejercicio									25,901.63	25,901.63	
Participación Trabajadores											
Impuesto a la renta									(31,768.68)	(31,768.68)	
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	50,000.00	313,568.93	8,242.28	114,106.81	(9,891.00)	124,516.25	(128,581.26)	(8,972.62)	(5,867.05)	457,122.34	
Transferencia de resultados									5,867.05		
Reserva legal											
Ajuste actuarial											
Otros resultados integrales					12,640.00					12,640.00	
Apropiación pago impuesto a la renta 2012						(8,866.77)				(8,866.77)	
Resultado del ejercicio									18,943.48	18,943.48	
Impuesto a la renta									(13,048.34)	(13,048.34)	
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	50,000.00	313,568.93	8,242.28	114,106.81	2,749.00	115,649.48	(134,448.31)	(8,972.62)	5,895.14	466,790.71	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA LTDA
Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	NIIFS <u>2016</u>	NIIFS <u>2015</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(25,865.79)	(23,757.36)
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	502,391.90	393,988.30
Recibido de Clientes	1,119,579.21	1,284,682.53
Pagado a Proveedores	(642,817.90)	(870,920.99)
Pagado empleados	(312,278.83)	452,595.12
Otros	25,630.59	(19,773.24)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	(41,500.21)	10,893.49
Propiedad, Planta y Equipo	(41,500.21)	10,893.49
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	(174,478.65)	23,955.97
<i>Efectivo proveniente de Préstamos</i>	(174,478.65)	23,955.97
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Incremento Neto de efectivo durante el año	(25,865.79)	(23,757.36)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	39,542.76	63,300.12
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	<u>13,676.97</u>	<u>39,542.76</u>
GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	18,943.48	25,901.63
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>101,963.42</u>	<u>89,025.11</u>
Depreciación y amortización	59,301.32	28,934.42
Provisión cuentas incobrables		47,374.53
Provisión Beneficios sociales	35,446.87	12,716.16
Jubilación Patronal	3,442.00	
Impuesto a la renta	3,773.23	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>69,206.17</u>	<u>(173,533.56)</u>
(Disminución) Aumento en Cuentas por cobrar no relacionados	235,547.58	(37,549.95)
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por cobrar	6,693.20	22,654.18
Disminución en Impuestos corrientes		12,668.78
Aumento en Inventarios	47,937.71	516.56
Disminución impuesto diferido		
Aumento en Cuentas por pagar no relacionados	(166,224.86)	(35,833.01)
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	47,076.00	(33,196.00)
(Disminución) Aumento Impuesto corriente	(5,848.33)	(579.51)
Disminución en Beneficios sociales	(39,376.37)	(47,220.53)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	(39,368.21)	(46,882.92)
(Disminución) en jubilación patronal y desahucio	(16,863.05)	(8,111.16)
Aumento en servivios y pagos anticipados	(367.50)	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN	<u>190,113.07</u>	<u>(58,606.82)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La cuenta bancos pertenece a las instituciones bancarias como son Banco del Pichincha, Produbanco y Guayaquil

DETALLE	2016	2015
Produbanco Cta. Cte.	7,628.63	20,717.80
Produbanco Cta. Ahorros	3,207.98	5,034.18
Pichincha Cta. Cte	1,853.38	12,846.37
Guayaquil Cta. Cte.	144.21	
Caja	842.77	944.41
USD	13,676.97	39,542.76

Nota 2 Cuentas por cobrar

El resumen de las cuentas por cobrar corresponden a:

CLIENTES DIRECTOS	2016	2015
Clientes	228,148.62	466,483.07
Cheques clientes	9,383.47	6,203.74
Cuentas por cobrar empleados	485.62	392.86
USD	238,017.71	473,079.67

Nota 3 Inventarios.

La cuenta de Inventarios directos al 31 de diciembre de 2016, presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta, el detalle de esta cuenta corresponde a:

INVENTARIOS	2016	2015
Inventario de Materia Prima	148,185.17	150,888.41
Inventario de Productos en Proceso	21,396.32	21,396.32
Inventario de Productos Terminado	14,686.28	23,087.42
Almacenes	89,902.62	120,035.64
Suministros y Herramientas	10,682.06	10,682.06
Importaciones por liquidar	864.79	7,565.10
	285,717.24	333,654.95
Estimación por obsolescencia de Inventarios	(18,945.12)	18,945.12
USD	266,772.12	352,600.07

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 Propiedad Planta y Equipo

La Composición de esta cuenta corresponde a:

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2015	COMPRAS	VENTAS	SALDO AL 31/12/2016
Edificio	18,564.14			18,564.14
Maquinaria y Equipo	817,243.62	41,500.21		858,743.83
Muebles y Enseres	19,588.16			19,588.16
Vehículos	162,508.22			162,508.22
Equipos de Computación	6,056.01			6,056.01
	1,023,960.15	41,500.21	-	1,065,460.36
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS				(342,556.98)
				USD 722,903.38

La compañía ha tenido un incremento en inversión de US\$ 41500.21 como es la adquisición de máquina vaporizadora.

Nota 5 Obligaciones con instituciones financieras

Préstamos bancarios correspondientes a financiamientos con entidades locales para inversiones en adecuaciones, maquinaria devengan interés a tasa variable.

INSTITUCION FINANCIERA	No. OPERACIÓN	FECHA	CAPITAL	%TASA	CORRIENTE	NO CORRIENTE
PRODUBANCO	1678392	30/03/2012	125,000.00	11.83	12,116.40	71,688.59
PRODUBANCO	862987	16/04/2014	28,947.10	11.23	3,728.15	
PRODUBANCO	5847000	01/07/2015	145,000.00	9.76	35,717.02	65,523.22
PICHINCHA	2002041-00	07/03/2014	50,000.00	11.20	3,273.95	
PICHINCHA	2139597-00	07/11/2014	160,000.00	11.20	49,934.59	
			TOTAL		104,770.11	137,211.81

Nota 6 Proveedores

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre 2016 asciende a USD\$ 151600.30, y corresponden a las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de mercadería, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones y está compuesto por:

PROVEEDORES	2016	2015
Proveedores	144,493.82	310,769.68
Cheques posfechados	7,106.48	3,461.57
USD	151,600.30	314,231.25

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 Capital Social.

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social suscrito está constituido por 50000 aportaciones a US\$ 1,00, cada una de valor nominal unitario.

SOCIOS	VALOR APORTACIONES	No. APORTACIONES	PORCENTAJE
Espinosa Calderón Marco Remigio	10,000.00	10000	20%
Paredes Valverde Lourdes del Rosario	10,000.00	10000	20%
Espinosa Paredes Karina Elizabeth	10,000.00	10000	20%
Espinosa Paredes Maria Alejandra	10,000.00	10000	20%
Espinosa Paredes Melany Lizbeth	10,000.00	10000	20%
	50,000.00	50000	100%

Nota 8 Ventas

Corresponde a Ventas realizadas por la actividad propia de la empresa, a continuación presentamos el siguiente detalle:

DETALLE	2016	2015
Ventas	1,069,255.73	1,435,359.72
Descuento en ventas	(185,224.10)	(113,127.24)
	884,031.63	1,322,232.48

Nota 9 Costo de Ventas

El saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a:

DETALLE	2016	2015
Costo de mercaderías	483,770.33	798,304.23
Depreciaciones	41,199.20	40,483.70
(-) Diferencia Dev. Compras	(438.78)	(3,183.39)
	524,530.75	835,604.54

KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 Impuesto a la Renta.

En el ejercicio fiscal el 2016 la compañía registro como impuesto a la renta corriente, el valor del anticipo mínimo y no el valor de terminado sobre las utilidades gravables sobre la base del 22%, puesto que este valor fue menor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente. Mientras en el año 2015, la Compañía registro como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22%, sobre las utilidades gravables y no el anticipo determinado. Como se muestra en la conciliación tributaria 2016

a. CONCILIACION DEL 15% TRABAJADORES	2016	2015
Utilidad del ejercicio antes deducciones	22,286.45	31,445.62
15% Participación Trabajadores	<u>(3,342.97)</u>	<u>(4,716.84)</u>
 b. CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	22,286.45	31,445.62
(-) Participación Trabajadores	(3,342.97)	(4,716.84)
(-) Otras Rentas Exentas	(6,895.00)	
(+) Gastos no deducibles	38,174.52	117,674.33
 BASE IMPONIBLE	 50,223.00	 144,403.11
 c. CONCILIACION DEL PAGO		
Impuesto a la renta causado	11,049.06	31,768.68
Anticipo determinado	13,048.34	12,610.37
(-) Anticipo impuesto a la renta	(1,630.46)	(2,867.16)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(7,935.53)	(11,417.88)
(-) Retenciones salida de divisas	(1,885.55)	(5,116.14)
 SALDO A PAGAR	 <u>1,596.80</u>	 <u>12,367.50</u>



Dra. Mónica Maribel Alcuacer C.
CONTADORA GENERAL
KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA
REG. 33524