

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.**  
*Balances y Notas a los Estados Financieros*  
*(Expresado en Cifras Completas En Dólares de los Estados Unidos de América)*

# **KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.**

## ***Balances y Notas a los Estados Financieros***

---

***Al 31 de Diciembre de 2017***

***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

(Expresado en Cifras Completas En Dólares de los Estados Unidos de América)

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.****Balances Generales**

Al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Cifras Completas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	ACTIVOS	NIIFS	NIIFS
	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Activos Corrientes</u></b>			
Efectivo en Caja y Bancos	1	33,035.91	13,676.97
Cuentas por Cobrar	2	273,469.07	237,532.09
Provisión cuentas incobrables		(6,264.64)	(30,631.69)
Otros Cuentas por cobrar		6,598.55	5,446.27
Servicios y pagos Anticipados		0.37	367.50
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>306,839.26</b>	<b>226,391.14</b>
<b>Inventarios</b>	3	<b>336,153.49</b>	<b>266,772.12</b>
<b><u>Propiedades, Planta y Equipos</u></b>			
Edificio		18,564.14	18,564.14
Maquinaria y Equipo		858,743.83	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
Depreciación acumulada		(401,304.44)	(342,556.98)
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto</b>	4	<b>664,155.92</b>	<b>722,903.38</b>
Activo diferido		4,167.93	4,167.93
<b>Total Activos</b>		<b>1,311,316.60</b>	<b>1,220,234.57</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.**

Balances y Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Cifras Completas En Dólares de los Estados Unidos de América)

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA LTDA****Balances Generales**

Al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Cifras Completas en Dólares de los Estados Unidos de América)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	NOTA	NIIFS <u>2017</u>	NIIFS <u>2016</u>
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>			
Obligaciones Bancarias	5	66,673.94	104,734.11
Cuentas por Pagar	6	211,018.01	151,600.30
Otras por pagar		2,000.00	203.86
Beneficios empleados		17,065.12	24,937.74
SRI por pagar		24,929.81	22,968.12
15% Trabajadores		13,726.87	3,342.97
Socios por pagar		86,560.00	87,480.00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>421,973.75</b>	<b>395,267.10</b>
Obligaciones Bancarias No corrientes		139,933.48	137,211.81
Préstamos Socios		200,000.00	200,000.00
Provisiones por beneficios a empleados		30,937.82	20,964.95
<b>Total Pasivos</b>		<b>370,871.30</b>	<b>358,176.76</b>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b>			
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		112,588.81	116,855.81
Resultados Acumulados		(21,876.31)	(27,771.45)
Resultado del ejercicio		55,947.84	5,895.14
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>518,471.55</b>	<b>466,790.71</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>1,311,316.60</u></b>	<b><u>1,220,234.57</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.**

Balances y Notas a los Estados Financieros

*(Expresado en Cifras Completas En Dólares de los Estados Unidos de América)*

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA LTDA**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2017**  
*(Expresado en Cifras Completas en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	NOTAS	NIIFS <u>2017</u>	NIIFS <u>2016</u>
<b><u>Ingresos y Costos:</u></b>			
Ventas	9	1,056,435.20	884,031.63
Costo de Ventas	10	(649,372.49)	(524,530.75)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>407,062.71</b>	<b>359,500.88</b>
<b><u>Gastos Operacionales:</u></b>			
Gastos Administrativos		(211,107.25)	(222,535.46)
Gastos de Ventas		(86,451.65)	(83,349.32)
Gastos Financieros		(32,749.09)	(50,744.18)
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>(330,307.99)</b>	<b>(356,628.96)</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Operacional</b>		<b>76,754.72</b>	<b>2,871.92</b>
<b><u>Otros Ingresos (Gastos):</u></b>			
Otros Ingresos y ( Gastos )		1,030.87	16,071.56
<b>Total Otros Ingresos (Gastos)</b>		<b>1,030.87</b>	<b>16,071.56</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>77,785.59</b>	<b>18,943.48</b>
<b>22% IMP. A LA RENTA</b>	11	<b>(21,837.75)</b>	<b>(13,048.34)</b>
<b>Pérdidas actuariales</b>		<b>(4,267.00)</b>	<b>(12,640.00)</b>
<b>Utilidad Neta</b>		<b>51,680.84</b>	<b>(6,744.86)</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

# KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.

Balances y Notas a los Estados Financieros  
(Expresado en Cifras Completas En Dólares de los Estados Unidos de América)

## KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA LTDA

Estado de Evolución en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre del 2017

( Expresado en Cifras Completas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	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		
Saldo al 01 de enero del 2016	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
Reserva Legal							(5,867.05)		5,867.05	-
Transferencia de resultados										12,640.00
Otros resultados integrales				12,640.00						18,943.48
Utilidad del ejercicio										18,943.48
Apropiación pago impuesto a la renta 2012						(8,866.77)				(8,866.77)
Impuesto a la renta									(13,048.34)	(13,048.34)
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>50,000.00</b>	<b>313,568.93</b>	<b>8,242.28</b>	<b>114,106.81</b>	<b>2,749.00</b>	<b>115,649.48</b>	<b>(134,448.31)</b>	<b>(8,972.62)</b>	<b>5,895.14</b>	<b>466,790.71</b>
Transferencia de resultados									(5,895.14)	-
Reserva legal										-
Ajuste actuarial										-
Otros resultados integrales										(4,267.00)
Resultado del ejercicio					(4,267.00)					77,785.59
Impuesto a la renta									(21,837.75)	(21,837.75)
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>50,000.00</b>	<b>313,568.93</b>	<b>8,242.28</b>	<b>114,106.81</b>	<b>(1,518.00)</b>	<b>121,544.62</b>	<b>(134,448.31)</b>	<b>(8,972.62)</b>	<b>55,947.84</b>	<b>518,471.55</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.**  
Balances y Notas a los Estados Financieros  
(Expresado en Cifras Completas En Dólares de los Estados Unidos de América)

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA LTDA**  
Estado de Flujo de Efectivo  
Al 31 de Diciembre del 2016  
( Expresado en Cifras Completas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NIIFS 2017</u>	<u>NIIFS 2016</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>19,358.94</b>	<b>(25,865.79)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>281,786.06</b>	<b>502,391.90</b>
Recibido de Clientes	996,533.00	1,119,579.21
Pagado a Proveedores	(657,937.54)	(642,817.90)
Pagado empleados	(226,168.62)	(312,278.83)
Otros	(56,809.40)	25,630.59
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	<b>-</b>	<b>(41,500.21)</b>
Propiedad, Planta y Equipo		(41,500.21)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	<b>(35,338.50)</b>	<b>(174,478.65)</b>
<i>Efectivo proveniente de Préstamos</i>	(35,338.50)	(174,478.65)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</b>		
Incremento Neto de efectivo durante el año	19,358.94	(25,865.79)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	13,676.97	39,542.76
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO</b>	<b><u>33,035.91</u></b>	<b><u>13,676.97</u></b>
<b>GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b>77,785.59</b>	<b>18,943.48</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b><u>100,864.33</u></b>	<b><u>101,963.42</u></b>
Depreciación y amortización	58,747.46	59,301.32
Provisión cuentas incobrables		
Provisión Beneficios sociales	35,446.87	35,446.87
Jubilacion Patronal	6,670.00	3,442.00
Impuesto a la renta		3,773.23
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b><u>(123,032.48)</u></b>	<b><u>69,206.17</u></b>
Disminución (Aumento) en Cuentas por cobrar no relacionados	(59,902.20)	235,547.58
Disminución (Aumento) en Otras cuentas por cobrar	(1,554.11)	6,693.20
Disminución (Aumento) en Inventarios	(69,381.37)	47,937.71
Disminución impuesto diferido		
Aumento en Cuentas por pagar no relacionados	367.13	(166,224.86)
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	60,816.32	47,076.00
(Disminución) Aumento Impuesto corriente		(5,848.33)
Disminución en Beneficios sociales	(27,286.42)	(39,376.37)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	(38,893.82)	(39,368.21)
(Disminución) en jubilación patronal y desahucio	13,766.12	(16,863.05)
Aumento en servivoc y pagos anticipados	(964.13)	(367.50)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>55,617.44</u></b>	<b><u>190,113.07</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.**Balances y Notas a los Estados Financieros  
(Expresado en Cifras Completas En Dólares de los Estados Unidos de América)**Nota 1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

<b>DETALLE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Produbanco Cta. Cte.	29,103.07	7,628.63
Produbanco Cta. Ahorros	1.20	3,207.98
Pichincha Cta. Cte	2,491.56	1,853.38
Guayaquil Cta. Cte.	134.03	144.21
Caja	1,306.05	842.77
<b>USD</b>	<b>33,035.91</b>	<b>13,676.97</b>

**Nota 2 Cuentas por cobrar**

El resumen de las cuentas por cobrar corresponden a:

<b>CLIENTES DIRECTOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Clientes	262,628.36	228,148.62
Cheques clientes	10,840.71	9,383.47
Cuentas por cobrar empleados	646.67	485.62
<b>USD</b>	<b>274,115.74</b>	<b>238,017.71</b>

**Nota 3 Inventarios.**

La cuenta de Inventarios directos al 31 de diciembre de 2017, 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:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inventario de Materia Prima	217,546.62	148,185.17
Inventario de Productos en Proceso	-	21,396.32
Inventario de Productos Terminado	43,755.21	14,686.28
Almacenes	90,670.77	89,902.62
Suministros y Herramientas	-	10,682.06
Importaciones por liquidar	3,126.01	864.79
	<b>355,098.61</b>	<b>285,717.24</b>
Estimación por obsolescencia de Inventarios	(18,945.12)	(18,945.12)
<b>USD</b>	<b>336,153.49</b>	<b>266,772.12</b>

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.**Balances y Notas a los Estados Financieros  
(Expresado en Cifras Completas En Dólares de los Estados Unidos de América)**Nota 4 Propiedad Planta y Equipo**

El método de depreciación utilizado en Propiedad Planta y Equipo es el método de línea recta, con una vida útil basadas en la Políticas Contables y Organismos de Control vigentes y valores residuales de acuerdo al uso de cada bien es así que Edificio, Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres tienen un valor residual entre 5% y 10% de su valor de compra; Vehículos el 40%, mientras que en Equipo de Computo no tiene valor residual debido a los avances tecnológicos diarios que se viven en la actualidad.

Durante el periodo fiscal 2017, la entidad decidió no adquirir ni vender ningún bien como se detalla a continuación:

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2016	COMPRAS	VENTAS	SALDO AL 31/12/2017	AÑOS DE VIDA UTIL
Edificio	18,564.14			18,564.14	40
Maquinaria y Equipo	858,743.83			858,743.83	20
Muebles y Enseres	19,588.16			19,588.16	10
Vehículos	162,508.22			162,508.22	5
Equipos de computación	6,056.01			6,056.01	3
	<b>1,065,460.36</b>	-	-	<b>1,065,460.36</b>	
<b>(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS</b>				<b>(401,304.44)</b>	
				<b>USD 664,155.92</b>	

**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	13,571.38	58,117.21
PRODUBANCO	555700	19/06/2017	80,402.01	11.23	16,080.36	56,281.47
PRODUBANCO	5847000	01/07/2015	145,000.00	11.23	37,022.20	25,534.80
			<b>TOTAL</b>		<b>66,673.94</b>	<b>139,933.48</b>

**Nota 6 Proveedores**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre 2017 asciende a USD\$ 211018.01, 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:

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.**Balances y Notas a los Estados Financieros  
(Expresado en Cifras Completas En Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>PROVEEDORES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Proveedores	205,310.14	144,493.82
Cheques posfechados	5,707.87	7,106.48
<b>USD</b>	<b>211,018.01</b>	<b>151,600.30</b>

**Nota 7 Capital Social.**

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social suscrito está constituido por 50000 aportaciones a US\$ 1,00, cada una de valor nominal unitario.

<b>SOCIOS</b>	<b>VALOR APORTACIONES</b>	<b>No. APORTACIONES</b>	<b>PORCENTAJE</b>
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%
	<b>50,000.00</b>	<b>50000</b>	<b>100%</b>

**Nota 8 Ventas**

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

<b>DETALLE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ventas	1,256,505.40	1,069,255.73
Descuento en ventas	(200,070.20)	(185,224.10)
	<b>1,056,435.20</b>	<b>884,031.63</b>

**Nota 9 Costo de Ventas**

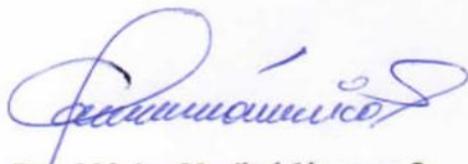
El saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a:

<b>DETALLE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Costo de mercaderías	607,799.74	483,770.33
Depreciaciones	43,617.48	41,199.20
(-) Diferencia Dev. Compras	(2,044.73)	(438.78)
	<b>649,372.49</b>	<b>524,530.75</b>

**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA.**Balances y Notas a los Estados Financieros  
(Expresado en Cifras Completas En Dólares de los Estados Unidos de América)**Nota 10 Impuesto a la Renta.**

En el ejercicio fiscal el 2017 la compañía registro como impuesto a la renta corriente, el valor de terminado sobre las utilidades gravables sobre la base del 22%, puesto que este valor fue mayor al anticipo determinado del impuesto a la renta correspondiente. Mientras en el año 2016, la Compañía registro como impuesto a la renta corriente el valor anticipo determinado más no sobre la base del 22%, sobre las utilidades gravables. Como se muestra en la conciliación tributaria 2017

<b>a. CONCILIACION DEL 15% TRABAJADORES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad del ejercicio antes deducciones	91,512.46	22,286.45
15% Participación Trabajadores	<u>(13,726.87)</u>	<u>(3,342.97)</u>
<b>b. CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	91,512.46	22,286.45
(-) Participación Trabajadores	(13,726.87)	(3,342.97)
(-) Otras Rentas Exentas		(6,895.00)
(+) Gastos no deducibles	21,476.91	38,174.52
<b>BASE IMPONIBLE</b>	99,262.50	50,223.00
<b>c. CONCILIACION DEL PAGO</b>		
Impuesto a la renta causado	21,837.75	11,049.06
Anticipo determinado	10,207.26	13,048.34
(-) Anticipo impuesto a la renta	(2,271.72)	(1,630.46)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(9,255.89)	(7,935.53)
(-) Retenciones salida de divisas	(1,302.98)	(1,885.55)
<b>SALDO A PAGAR</b>	<u>9,007.16</u>	<u>1,596.80</u>



**Dra. Mónica Maribel Alcuacer C.**  
**CONTADORA GENERAL**  
**KARMAM ESPINOSA PAREDES CIA. LTDA**  
**REG. 17-6424**