



**CORPORACIÓN EKAZIPPER DEL  
ECUADOR S.A.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Quito, 16 de abril de 2018

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR  
INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE CORPORACIÓN EKAZIPPER  
DEL ECUADOR S.A.**

**Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros**

**Opinión con salvedades**

1. Hemos auditado los estados financieros de **CORPORACIÓN EKAZIPPER DEL ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del 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.

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 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, excepto por lo mencionado en el Fundamento de la opinión.

**Fundamento de la opinión con salvedades**

- No observamos la toma física de inventarios ya que la compañía no realizó este procedimiento.
2. 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 el párrafo: *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades 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 de la compañía en relación con los estados financieros.**

3. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las condiciones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

5. Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



C.P.A. Dr. José Villavicencio R. MSc.  
SOCIO  
VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

**CORPORACIÓN EKAZIPPER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares)**

|                                          | NOTAS | 31-dic-16      | 31-dic-17        |
|------------------------------------------|-------|----------------|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                           |       |                |                  |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                |       |                |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo      | 3     | 12.184         | 11.816           |
| Clientes                                 | 4     | 412.551        | 473.230          |
| Provision Incobrables                    |       | 31.314         | 31.530           |
| Inventarios                              | 5     | 348.039        | 506.448          |
| Provisión por deterioro de Inventario    |       | -3.537         | -4.385           |
| Meraderías en Tránsito                   |       | 7.940          | 25.000           |
| Otros Cuentas por Cobrar                 |       | 1.738          | 562              |
| <b>Total activos corrientes</b>          |       | <b>647.588</b> | <b>1.041.111</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>             |       |                |                  |
| Terreno                                  |       | 62.891         | 62.891           |
| Edificios                                |       | 187.488        | 187.488          |
| Muebles y Enseres                        |       | 35.204         | 35.339           |
| Equipo de Computación                    |       | 9.403          | 9.803            |
| Vehículos                                |       | 26.898         | 26.898           |
| <b>Total</b>                             |       | <b>321.884</b> | <b>322.419</b>   |
| Marcas: Depreciación acumulada           |       | -85.400        | -102.113         |
| <b>Propiedades, planta y equipo neto</b> | 6     | <b>236.484</b> | <b>220.306</b>   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                     |       |                |                  |
| Impuestos Retenidos                      | 7     | 9.213          | 60.367           |
| Seguros                                  |       | 654            | 1.630            |
| <b>Total Otros Activos</b>               |       | <b>9.867</b>   | <b>61.997</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                     |       | <b>895.940</b> | <b>1.323.415</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 \_\_\_\_\_  
 DRA. ANA CRISTINA GUTIERREZ  
 GERENTE GENERAL

  
 \_\_\_\_\_  
 DRA. GINNA ALAUJO  
 CONTADORA GENERAL

**CORPORACIÓN EKAZIPPER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
*(Expresado en dólares)*

|                                                      | NOTAS | 31-dic-16      | 31-dic-17        |
|------------------------------------------------------|-------|----------------|------------------|
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                          |       |                |                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                            |       |                |                  |
| Proveedores del Exterior                             | 8     | 240.671        | 635.965          |
| Obligaciones Bancarias                               | 9     | 6.808          | 5.928            |
| Obligaciones Fiscales                                | 10    | 16.859         | 13.196           |
| Obligaciones Laborales                               | 11    | 31.819         | 28.311           |
| Anticipos Clientes                                   |       | 4.114          | 1.831            |
| Acreedores Varios                                    | 12    | 40.612         | 43.692           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                      |       | <b>341.083</b> | <b>726.324</b>   |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                           |       |                |                  |
| Préstamos Accionistas                                | 13    | 148.977        | 179.364          |
| Intereses por Pagar Préstamos Accionistas            |       | 8.939          | 9.546            |
| Obligaciones Bancarias                               | 14    | 3.692          | 0                |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                   |       | <b>161.607</b> | <b>188.909</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                 |       | <b>502.691</b> | <b>915.234</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                                    |       |                |                  |
| Capital Pagado                                       | 15    | 24.000         | 24.000           |
| Reserva Legal                                        |       | 24.723         | 24.723           |
| Reserva por Revalorización Propiedad Planta y Equipo |       | 15.379         | 15.379           |
| Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores          |       | 387.074        | 383.375          |
| Reserva Adopción NIIF Primera Vez                    |       | -58.465        | -58.465          |
| Utilidad del Ejercicio                               |       | 537            | 19.168           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                              |       | <b>593.250</b> | <b>468.181</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                     |       | <b>895.940</b> | <b>1.323.415</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 \_\_\_\_\_  
 DRA. ANA CRISTINA GUTIERREZ  
 GERENTE GENERAL

  
 \_\_\_\_\_  
 DRA. GINNA ARAUJO  
 CONTADORA GENERAL

**CORPORACIÓN EKAZIPPER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1ero DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresado en dólares)

|                                                       | NOTAS | 31-dic-16 | 31-dic-17   |
|-------------------------------------------------------|-------|-----------|-------------|
| VENTAS NETAS                                          |       | 1.346.314 | 1.651.195   |
| COSTO DE VENTAS                                       |       | (831.804) | (1.155.706) |
| MARGEN BRUTO                                          |       | 414.510   | 497.489     |
| GASTOS                                                |       | (407.064) | (477.040)   |
| Gastos Administrativos                                |       | 172.722   | 175.066     |
| Gastos de Ventas                                      |       | 183.355   | 172.631     |
| Gastos Financieros                                    |       | 50.987    | 129.343     |
| UTILIDAD DE OPERACIONES                               |       | 7.446     | 20.449      |
| OTROS INGRESOS                                        |       |           |             |
| Otros Ingresos                                        |       | 5.665     | 16.268      |
| TOTAL                                                 |       | 5.665     | 16.268      |
| UTILIDAD EJERCICIO ANTES PART. EMPLEADOS E IMP. RENTA |       | 13.111    | 36.716      |
| 15% Participación Trabajadores                        |       | 1.987     | 5.507       |
| Impuesto Renta por Pagar Compañía                     |       | 10.546    | 12.041      |
| Reserva Legal                                         |       | 60        | 0           |
| UTILIDAD NETA                                         |       | 837       | 19.168      |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 DRA. ANA CRISTINA GUTIERREZ  
 GERENTE GENERAL

  
 DRA. GINN A. ARAUJO  
 CONTADORA GENERAL

**CORPORACIÓN EKAZIPPER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
*(Expresado en dólares)*

|                                                                 | 31-dic-16            | 31-dic-17            |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>               |                      |                      |
| Recibido de Clientes                                            | 1,509,144            | 1,622,955            |
| Pagos a proveedores, empleados y otros                          | (1,414,164)          | (1,625,745)          |
| Intereses Pagados                                               | -                    | (20,613)             |
| Otras entradas de efectivo                                      | (21,244)             | -                    |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación           | <u>(66,265)</u>      | <u>(23,403)</u>      |
| <b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>               |                      |                      |
| Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo                         | -                    | (535)                |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión             | <u>-</u>             | <u>(535)</u>         |
| <b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>          |                      |                      |
| Financiación por préstamos a largo plazo                        | 58,417               | 23,569               |
| Obligaciones bancarias                                          | -                    | -                    |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento        | <u>58,417</u>        | <u>23,569</u>        |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b> | <b>(7,848)</b>       | <b>(369)</b>         |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO</b>             | <u><b>20,032</b></u> | <u><b>12,164</b></u> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>                 | <u><b>12,184</b></u> | <u><b>11,895</b></u> |

  
 \_\_\_\_\_  
**DRA. ANA CRISTINA GUTIERREZ**  
**GERENTE GENERAL**

  
 \_\_\_\_\_  
**DRA. CRISTINA ARAUJO**  
**CONTADORA GENERAL**

**CORPORACIÓN EKAZIPPER DEL ECUADOR S.A.**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
*(Expresado en dólares)*

|                                                       | 31-dic-16            | 31-dic-17           |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| UTILIDAD DEL PERIODO                                  | 13.111               | 36.716              |
| AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO |                      |                     |
| NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN          | <b>59.138</b>        | <b>18.949</b>       |
| Depreciación                                          | 21.063               | 18.713              |
| Ajustes por gastos en provisiones                     | 38.075               | 216                 |
| <br>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS                      | <br><b>(138.813)</b> | <br><b>(79.068)</b> |
| (Incremento) disminución Clientes                     | 106.631              | (60.669)            |
| (Incremento) disminución Otras cuentas por cobrar     | -                    | 700                 |
| (Incremento) disminución Inventarios                  | 3.152                | (334.632)           |
| (Incremento) disminución Otros Activos                | 8.135                | (50.680)            |
| Incremento (disminución) Proveedores                  | (230.447)            | 385.988             |
| Incremento (disminución) Beneficios Empleados         | (24.989)             | (12.887)            |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar   | -                    | 607                 |
| Incremento (disminución) Anticipos Clientes           | 1.003                | (2.383)             |
| Incremento (disminución) en otros pasivos             | -                    | (5.212)             |
| FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTES                    | <u>(66.265)</u>      | <u>(23.403)</u>     |
| DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                           |                      |                     |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 \_\_\_\_\_  
 DRA. ANACRISTINA GUTIERREZ  
 GERENTE GENERAL

  
 \_\_\_\_\_  
 DRA. GINNA ARAUJO  
 CONTADORA GENERAL



**CORPORACIÓN TRAZAPPER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (Expresado en Dólares)

| 2016                                          | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS | GANANCIAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS PRIMER VEC-SIN PUNOS | RESULTADOS DEL EJERCICIO | TOTAL          |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|----------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|--------------------------|----------------|
| Sólo al 31 de Diciembre de 2016               | 24.000         | 24.725        | 15.579                           | 587.874              | 18.465                                     | 137                      | 191.250        |
| Transferido de Utilidad/ a Result. Acumulados |                |               |                                  | 137                  |                                            | 137                      | 0              |
| Cambios del año 2017 en el Patrimonio         |                |               |                                  | 4.234                |                                            |                          | 4.234          |
| Reserva Legal 2017                            |                |               |                                  |                      |                                            |                          | 0              |
| Utilidad Ejercicio 2017                       |                |               |                                  |                      |                                            |                          | 0              |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>24.000</b>  | <b>24.725</b> | <b>15.579</b>                    | <b>592.108</b>       | <b>18.465</b>                              | <b>137</b>               | <b>408.181</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 DRA. ANA CRISTINA GUTIERREZ  
 GERENTE GENERAL

  
 DRA. GINA VALERO  
 CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía CORPORACIÓN EKAZIPPER DEL ECUADOR S.A., está constituida en la República del Ecuador, el 07 de Mayo de 2009, tiene por objeto la fabricación y comercialización de insumos para la confección de prendas de vestir, confección de bolsos, maletines y otros, marroquinería y calzado. Entre estos insumos se destacan los tejidos angostos y los cierres de cremallera; con capital del exterior de Panamá y Colombia. La inversión que se realiza en el capital social de la Compañía Corporación Ekazipper del Ecuador s.a. es de carácter extranjera directa.

**NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN**

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que mantiene la compañía

**a) Bases de presentación**

Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías, la compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes emitidas por el Comité Internacional sobre las normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Por lo tanto, los estados financieros de la compañía cumplen con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.

**b) Provisión para cuentas incobrables.**

En el año 2017 la compañía realiza la provisión para cuentas incobrables, por el 1% de los créditos otorgados en el ejercicio y aun no cancelados de acuerdo lo que dispone la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**c) Valuación de inventarios.**

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. La valoración de los productos importados es por línea comercial el mismo que incluye costo de factura más los gastos de importación, los que luego revelan el costo de adquisición final. El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

**d) Provisión por deterioro de inventarios.**

Los inventarios de la compañía incluyen productos que no se han comercializado desde años atrás, lo que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado, por lo cual la empresa con fecha 29 de diciembre de 2017 realiza una declaración juramentada en la notaría segunda del cantón Quito, que incluye un monto de \$70.899,00 por productos que se destruyen por deterioro, oxidado, mal estado, y roturas; volviendo a los mismo no aptos para la venta.

**e) Valuación de propiedades, planta y equipo**

Los Muebles y Enseres; Equipo de Computación, Vehículos se registra al costo, que constituye el valor razonable, el mismo que incluye el costo de adquisición como tal más todos los costos relacionados directamente con el activo hasta su puesta en marcha en la compañía.

La compañía Corporación Ekazipper del Ecuador s.a. registró su Terreno y Edificio a valor actual tomando como referencia el informe de avalúo y facturación realizado por el Banco Pichincha del 13 de julio 2012.

La depreciación se realiza de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, distribuido de la siguiente manera:

|                       | Años Vida<br>Útil | Porcentaje<br>Depreciación |
|-----------------------|-------------------|----------------------------|
| Edificios             | 20                | 5%                         |
| Muebles y Enseres     | 10                | 10%                        |
| Equipo de Computación | 3                 | 33,33%                     |
| Vehículos             | 5                 | 20%                        |

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**f) Beneficios Sociales**

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son cumplidas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

De acuerdo a disposiciones legales, la Compañía tiene la obligación de pagar a sus trabajadores el 15% sobre utilidades anuales antes de impuestos.

**g) Provisión para jubilación patronal y desahucio**

No se ha realizado la provisión para Jubilación Patronal, en vista que la compañía no tiene empleados que han trabajado más de 10 años.

En el año 2017 se mantiene la provisión de desahucio conforme cálculos realizados por la empresa.

**h) Impuesto Obligaciones Tributarias**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía estaría gravada con la tasa del 25% de impuesto a la Renta en el año 2017 porque el 80% del capital corresponde a KALARA compañía Panameña; está obligada a actuar como agente de retención de impuestos y otras obligaciones determinadas por el servicio de rentas internas.

**NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                              | <b>2016</b>   | <b>2017</b><br>(Expresado en dólares) |
|------------------------------|---------------|---------------------------------------|
| Caja Menor                   | 200           | 500                                   |
| Bancos                       |               |                                       |
| Banco del Pichincha Cta.Cte. | 11.984        | 11.316                                |
| <b>Total</b>                 | <b>12.184</b> | <b>11.816</b>                         |

**NOTA 4.- CLIENTES**

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2017, son como sigue:

|                                        | <b>2016</b>    | <b>2017</b><br>(Expresado en dólares) |
|----------------------------------------|----------------|---------------------------------------|
| Clientes                               | 412.551        | 473.220                               |
| (-) Provisión para Cuentas Incobrables | -31.314        | -31.550                               |
| <b>Total</b>                           | <b>381.237</b> | <b>441.670</b>                        |

Las cuentas por cobrar ascienden a \$473.220 cuyo saldo incluye valores vencidos por más de 90 días de \$40.598. Sin embargo conforme el análisis de antigüedad de cartera y comunicación de la oficina legal de la empresa, se ha llegado acuerdos de pago con los clientes en mora.

La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

|                        | 2016          | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|------------------------|---------------|--------------------------------|
| Saldo Inicial          | 27.158        | 31.314                         |
| Provisión de año       | 4.156         | 4.745                          |
| Baja de cartera        | 0             | -4.509                         |
| Saldo al final del año | <u>31.314</u> | <u>31.550</u>                  |

La provisión para Cuentas Incobrables se determina en base al porcentaje mínimo de Provisión del 1% del total de la cartera del ejercicio 2017, de acuerdo a lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno. En opinión de Auditoría la provisión es razonable.

#### NOTA 5.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                                       | 2016           | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------------|
| Inventarios                           | 248.029        | 566.448                        |
| Provisión por deterioro de inventario | <u>-3.537</u>  | <u>-4.385</u>                  |
| Total                                 | <u>244.492</u> | <u>562.064</u>                 |

En el año 2017 se realiza la medición de inventario el ajuste por este procedimiento es inmaterial, con fecha 29 de diciembre del año 2017 se realiza una declaración juramentada en la notaría segunda del cantón Quito, en la que consta que se destruyen por deterioro, óxido, mal estado y roturas inventarios por el monto de \$70.899 por ser mercadería no apta para la venta.

#### NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                                 | 2016           | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|---------------------------------|----------------|--------------------------------|
| Terreno                         | 62.891         | 62.891                         |
| Edificios                       | 187.488        | 187.488                        |
| Muebles y Enseres               | 35.204         | 35.339                         |
| Equipo de Computación           | 9.403          | 9.803                          |
| Vehículos                       | 26.898         | 26.898                         |
| Total Costo                     | 321.884        | 322.419                        |
| <u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>   | -83.400        | -102.113                       |
| Total Propiedad Planta y Equipo | <u>238.484</u> | <u>220.306</u>                 |

El movimiento de Propiedad, planta y equipo durante el año 2016, es como sigue:

|                            |                |                |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al comienzo del año  | 257.411        | 238.484        |
| Adquisiciones Retiros      | 0              | 535            |
| Ajustes Reclassificaciones | 0              | 0              |
| Depreciación               | -18.928        | -18.713        |
| Saldo al final del año     | <u>238.484</u> | <u>220.306</u> |

Respecto a los inmuebles Terreno y Edificio están registrados de acuerdo al avalúo realizado por el banco Pichincha.

#### NOTA 7.- IMPUESTOS RETENIDOS

Un resumen de impuestos retenidos al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                                       | 2016         | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|---------------------------------------|--------------|--------------------------------|
| <u>IMPUESTOS RETENIDOS</u>            |              |                                |
| Retención en la Fuente Impuesto Renta | 9.213        | 13.310                         |
| Crédito Tributario IVA                | 0            | 47.057                         |
| Total                                 | <u>9.213</u> | <u>60.367</u>                  |

#### NOTA 8.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Un resumen de proveedores al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                                   | 2016           | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|-----------------------------------|----------------|--------------------------------|
| Eka Corporación s.a. Colombia (a) | 240.671        | 635.965                        |
| Total                             | <u>240.671</u> | <u>635.965</u>                 |

(a) Corresponde a facturas pendientes de pago a la Compañía Eka Corporación s.a. Colombia por importaciones realizadas en el año 2017.

#### NOTA 9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de Préstamos Bancarios con el Produbanco al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                                           | 2016         | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|-------------------------------------------|--------------|--------------------------------|
| Préstamo Produbanco Porción Corriente (a) | 6.808        | 3.662                          |
| Visa Banco Pichincha                      | 0            | 246                            |
| Total                                     | <u>6.808</u> | <u>3.928</u>                   |

(a) Corresponde a la porción corriente de un préstamo con Produbanco, según pagará a la orden y vencimientos mensuales, concedido el 15 de julio de 2015 con vencimiento 15 de junio de 2018.

Los intereses se registran al gasto el momento de la cancelación de la cuota mensual.

#### NOTA 10.- OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de Obligaciones Fiscales por pagar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                              | 2016          | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|------------------------------|---------------|--------------------------------|
| IVA Recaudado en Ventas      | 2.628         | 0                              |
| IVA Retenido por Pagar       | 1.966         | 548                            |
| Retención Salarios Laborales | 0             | 0                              |
| Retención Por Honorarios     | 1.441         | 519                            |
| Retención Por Servicios      | 47            | 83                             |
| Retención por Compras        | 2             | 4                              |
| Impuesto a la Renta Compañía | <u>10.548</u> | <u>12.041</u>                  |
| Total                        | <u>16.859</u> | <u>13.196</u>                  |

## NOTA 11.- OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de Obligaciones Laborales por pagar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                             | 2016          | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|-----------------------------|---------------|--------------------------------|
| 15% Utilidad Trabajadores   | 1.967         | 6.507                          |
| Décimo Tercer Sueldo        | 7.487         | 689                            |
| Décimo Cuarto Sueldo        | 2.292         | 1.461                          |
| Aportes IESS                | 2.146         | 2.587                          |
| Fondos de Reserva           | 483           | 344                            |
| Préstamos Quirografarios    | 513           | 1.164                          |
| Provisión Desahucio 25% (a) | 16.931        | 16.559                         |
| <b>Total</b>                | <b>31.819</b> | <b>28.311</b>                  |

(a) En el año 2017 se registra la provisión por desahucio la cual está sobrevalorada en un monto aproximado de \$10.500.

## NOTA 12.- ACREEDORES VARIOS

Un resumen de Acreedores Varios al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                                       | 2016          | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|---------------------------------------|---------------|--------------------------------|
| Cuentas por Pagar - Acreedores Varios |               |                                |
| Libros Periódicos                     | 34            | 0                              |
| Honorarios                            | 13.881        | 38.737                         |
| Servicios Técnicos                    | 153           | 153                            |
| Trasportes Fletes y Acarreos          | 102           | 554                            |
| Servicios Públicos                    | 38            | 33                             |
| Seguros                               | 730           | 1.161                          |
| Gastos de Viaje                       | 287           | 549                            |
| Otros                                 | 1.814         | 522                            |
| Servicios Otros                       | 11.661        | 0                              |
| ISD Provisión por Pagar (a)           | 12.034        | 0                              |
| Afianzado Mier Aracely                | 77            | 1.283                          |
| <b>Total</b>                          | <b>40.812</b> | <b>43.692</b>                  |

(a) Corresponde a la provisión del 5% ISD por \$12.034, calculada sobre el valor de la deuda con Eka Corporación s.a. Colombia cuyo saldo al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$240.671. En el año 2017 no se realizó la provisión cuyo valor estimado asciende a \$31.000



#### NOTA 13.- PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Un resumen de Préstamos Accionistas al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                                     | 2016    | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|-------------------------------------|---------|--------------------------------|
| Préstamo Rami Kadoch Accionista (a) | 148.977 | 179.637                        |
| Total                               | 148.977 | 179.637                        |

- (a) Corresponde a préstamos del Accionista Rodolfo Rami Kadoch Tarrango, según acta de la Junta General extraordinaria de Accionistas celebrada en Quito el 23 de febrero de 2016, se ratifica y convalida el convenio de préstamo suscrito el 10 de Diciembre de 2015 entre la Gerente General Dra. Ana Cristina Gutiérrez con el Accionista Rami Kadoch; destinado para el desarrollo y operación de la Compañía, los pagos se realizarán en forma mensual con un interés del 6% anual.

Durante el año 2017 la empresa ha realizado pagos por \$14.061 y el accionista con fecha 15 de junio de 2017 ha realizado un nuevo préstamo por \$42.448; se ha registrado los intereses por \$9.545,69.

#### NOTA 14.- OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Un resumen de Obligaciones Bancarias a Largo Plazo con el Produbanco al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                            | 2016<br>(Expresado en dólares) | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Obligaciones Bancarias (a) | 3.692                          | 0                              |
| Total                      | 3.692                          | 0                              |

- (a) Corresponde a un préstamo sobre firmas con el Produbanco, según pagaré a la orden vencimientos mensuales a 36 dividendos que inicia el 15 de julio 2015 y vence 15 de junio de 2018.

#### NOTA 15.- CAPITAL PAGADO

Un resumen del Capital Pagado al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

|                       | 2016<br>(Expresado en dólares) | 2017<br>(Expresado en dólares) |
|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>ACCIONISTAS</b>    |                                |                                |
| KALARA S.A.           | 19.200                         | 19.200                         |
| Rami Kadoch Tarragano | 4.800                          | 4.800                          |
| Total                 | 24.000                         | 24.000                         |

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

El Capital Suscrito de la Compañía es de veinte y cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América (\$24.000) dividido en veinte y cuatro mil (24.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar. La inversión que se realiza en el capital social de la Compañía Corporación Ekaxipper del Ecuador s.a., es de carácter extranjera directa. Las acciones son ordinarias, nominativas e indivisibles.

**NOTA 16.- PARTES RELACIONADAS**

El 80% del capital corresponde a la compañía Kalara s.a. de Panamá, durante el año 2017 la compañía realiza importaciones a Eka Corporación s.a. Colombia por \$1'150.821.

**1.- ASPECTOS RELEVANTES**

**ASPECTOS ECONÓMICOS**

- ✓ A noviembre del 2017 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 31.627 millones y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor, priorizando la redistribución de la riqueza y la reducción de la pobreza, por encima del crecimiento económico.
- ✓ A inicios del año 2018 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 57,82 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 6,3% del PIB.
- ✓ La Ley de Reactivación Económica establece varios incentivos, principalmente dirigidos a promover el envío de remesas del exterior, creación de empresas y apoyo a la microempresa. Sin embargo, existen factores de la ley que generan un efecto contrario al que busca la misma, aumentando el porcentaje de Impuesto a la Renta a sociedades del 22% al 25% e imponiendo un nuevo arancel a las empresas importadoras, ahuyentando así, la inversión del sector privado.
- ✓ Según Decreto 210 emitido por el Presidente Lenín Moreno se estableció la exoneración de la tercera cuota del Anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017 de acuerdo a la siguiente tabla:

| TOTAL VENTAS 2017            | PORCENTAJE EXONERACIÓN |
|------------------------------|------------------------|
| HASTA \$ 500.000             | 100%                   |
| DE \$ 500.001 A \$ 1'000.000 | 60%                    |
| MÁS DE 1'000.000             | 40%                    |

- ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador desde periodos anteriores, el crecimiento económico del año 2017 alcanzó sólo un 1,5%. Otra consecuencia de la mencionada recesión fue la disminución de la demanda y el consumo

#### **Audidores Externos**

provocando así dos efectos, primero que la producción del país fuera menor a la de años anteriores al 2017 y que al final del mismo periodo haya una deflación del 0,20%.

- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una baja de 0.6 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2017 y el mismo mes del 2016.
- ✓ En la Consulta Popular del 04 de febrero de 2018, con la cual se definirá si la Ley Orgánica para evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos (Ley de Plusvalía), sea derogada o no.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2018 es de USD 386. Este monto representa un incremento de once dólares respecto al salario vigente en el 2017.

#### **ASPECTOS TRIBUTARIOS**

El día 29 de diciembre de 2017 se publicó en el Registro Oficial la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

#### **Reformas Ley de Régimen Tributario Interno**

- Los gastos por concepto de provisión para Jubilación Patronal y Desahucio no serán deducibles.
- La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, esta tarifa aumentará a 28% en caso de que hayan accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará esta tarifa de Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presente el Anexo de Participaciones y Accionistas.
- Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.
- Para el cálculo de Anticipo de Impuesto a la Renta en el rubro de Costos y Gastos se debe excluir los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

#### Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa días, sin intereses.

#### Reformas a la Ley de Compañías

- Las Compañías constituidas en el Ecuador, deberán enviar hasta el primer cuatrimestre del año la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos.

#### Tariffas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

Mediante resolución NAC-DGERCGC17-00000623 del 28 de diciembre de 2017, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2018.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

| AÑO 2018 EN DÓLARES |              |                          |                               |
|---------------------|--------------|--------------------------|-------------------------------|
| Fración Básica      | Exceso Hasta | Impuesto Fracción Básica | % Impuesto Fracción Excedente |
| 0                   | 11.270       | -                        | 0%                            |
| 11.270              | 14.360       | -                        | 6%                            |
| 14.360              | 17.950       | 155                      | 10%                           |
| 17.950              | 21.550       | 514                      | 12%                           |
| 21.550              | 43.100       | 948                      | 15%                           |
| 43.100              | 64.630       | 4.178                    | 20%                           |
| 64.630              | 86.180       | 8.484                    | 25%                           |
| 86.180              | 114.890      | 13.872                   | 30%                           |
| 114.890             | En Adelante  | 22.485                   | 35%                           |

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiere el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

| AÑO 2018 EN DÓLARES |              |                          |                               |
|---------------------|--------------|--------------------------|-------------------------------|
| Fracción Básica     | Exceso Hasta | Impuesto Fracción Básica | % Impuesto Fracción Excedente |
| 0                   | 71.810       | -                        | 0%                            |
| 71.810              | 143.620      | -                        | 5%                            |
| 143.620             | 287.240      | 3.591                    | 10%                           |
| 287.240             | 430.860      | 17.953                   | 15%                           |
| 430.860             | 574.530      | 39.600                   | 20%                           |
| 574.530             | 718.150      | 68.228                   | 25%                           |
| 718.150             | 861.780      | 104.133                  | 30%                           |
| 861.780             | En Adelante  | 147.216                  | 35%                           |

**2.- Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del informe de auditoría (abril del 2018) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Dirección de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

\*\*\*\*FIN\*\*\*\*