

INFORME FINANCIERO
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017



EMITE FIRMA DE
AUDITORÍA EXTERNA
CALIFICADA Y REGISTRADA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

28 de enero del 2019
Ambato - Ecuador

A los Miembros de la Junta General de Socios de la empresa **INDUSTRIAS DE PAPEL PAPELOM CÍA. LTDA.**

1. APARTADO INTRODUCTORIO

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INDUSTRIAS DE PAPEL PAPELOM CÍA. LTDA.**, que comprende los estados de situación financiera, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2017, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. RESPONSABILIDAD DEL ADMINISTRADOR EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Administrador de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la definición y cálculo de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, es decir que no contengan distorsiones importantes causadas por fraude o error.

3. RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que constan a continuación basado en el examen. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo y de sus controles para identificar exposiciones erróneas o falsas en los estados financieros, lo cual sustenta el diseño de procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias y la opinión sobre la efectividad del control interno. La auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas y de que las estimaciones contables son razonables, a más de la evaluación a la presentación de los estados financieros.

4. OPINIÓN

Consideramos que la evidencia objetiva de auditoría obtenida es suficiente y apropiada que proporciona una base razonable para expresar que, en nuestra opinión, los estados financieros en su conjunto que acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIAS DE PAPEL PAPELOM CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2017; el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y su flujo del efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicadas en la forma como se expresan las pertinentes cuentas y Notas Aclaratorias a los Estados Financieros, excepto por lo que se comenta a continuación y por el efecto financiero que las salvedades y limitaciones ocasionen.

4.1 Deudores Varios

Al cierre del ejercicio 2017, el Balance General muestra \$. 17.534,00 de saldo en la cuenta Deudores Varios que deviene de años anteriores al 2012, el cual no fue posible verificar por falta de documentos de sustento y porque la Compañía carece de información contable en el sistema informático del ejercicio 2012 y anteriores.

El saldo de la cuenta debe ser regulada en base a una disposición expresa de la Administración.

4.2 Clientes

El saldo que revela el Estado de Situación al cierre del ejercicio 2017 en Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados es \$. 100.091,31, el cual incluye obligaciones vencidas desde el año 2013. En el siguiente cuadro figura el saldo, los montos de las obligaciones por año y su estado de cobrabilidad calificado en forma provisional por contabilidad y otros funcionarios encargados de cartera:

Cartera	Saldo	Cobrable	Incobrable	Pendiente de Cruce	Cobrado
Cartera Vencida 2013	14.811,19	26,77	9.665,95	5.118,47	
Cartera Vencida 2014	12.149,19	954,53	9.255,30	1.923,40	15,96
Cartera Vencida 2015	2.957,09	281,08	2.148,02	527,99	
Cartera Vencida 2016	4.671,23	337,73	3.436,67	896,83	
Cartera Vencida 2017	52.373,82	52.373,82			
Cartera por Vencer 2018	13.128,79	13.128,79			
Total	100.091,31	67.102,72	24.505,94	8.466,69	15,96

El cuadro anterior muestra obligaciones que han permanecido en la contabilidad por más de dos años y los montos calificados en forma preliminar como incobrable.

Según lo anotado, la cartera vencida reflejada en el cuadro requiere que se realice un proceso formal de calificación y baja contable en sujeción a las disposiciones de las normas tributarias y de NIIF.

4.3 Inventarios

El saldo del Inventario de Productos Terminados de \$. 24.672,89 que muestra el Balance General fue determinado estimando el costo de los productos vendidos en los primeros 15 días de enero del presente año, bajo el criterio de que esos productos correspondían al referido Inventario al cierre del ejercicio 2017, lo cual no permite tener la certeza de que el saldo así determinado es razonable.

Para que la contabilidad se ajuste a las normas, técnicas y buenas prácticas de la profesión, amerita que Contabilidad realice a futuro el registro contable de cada transacción utilizando el sistema o módulo informático para el efecto.

4.4 Anticipo Proveedores

El Estado de Situación revela en la cuenta indicada el saldo de \$. 43.081,87, sin que la Compañía cuente con auxiliares contables en el sistema informático para justificar ese valor y controlar en forma individual los importes de los anticipos entregados. Para nuestra revisión, Contabilidad preparó un Reporte de los anticipados entregados a los proveedores y no liquidados en Excel por \$. 14.600,97.

Según Contabilidad, en el Reporte se omite detallar valores por aproximadamente \$. 18.000,00 entregados al proveedor Patricio Salazar para compra de maquinaria o por el mantenimiento de esos bienes, mientras que el valor restante para alcanzar al saldo proviene de años anteriores al 2012, sin que exista información contable ni contratos u otros documentos de respaldo que permitan conocer el nombre del proveedor, el número y valor de las facturas y demás datos pertinentes.

Es recomendable que Contabilidad mantenga actualizados los auxiliares por cada proveedor; y que a su vez regule las diferencias o valores no explicados, previa autorización de la Administración.

4.5 Propiedad, Planta y Equipo

a. Bienes Inmuebles

- El Estado de Situación revela el saldo de \$. 194.932,78 en la cuenta Inmuebles, el que corresponde a la obra civil de la planta de producción ubicada en la Parroquia Santa Rosa. Según Contabilidad, el saldo está formado por la acumulación de costos de la construcción que culminó en el ejercicio 2013.

Cabe señalar que en el año indicado los conceptos de los costos de construcción que ascienden a \$. 22.154,21 están registrados en la contabilidad, mientras que por la diferencia que es \$. 172.638,57 acumulada hasta el ejercicio 2012 la Compañía no dispone de registros contables ni documentos de sustento contable, lo cual constituyen hechos que limitan la determinación de la razonabilidad de ese saldo.

Contabilidad verificará si el importe de \$. 172.638,57 corresponde en su totalidad o en parte a la revalorización por aplicación de la NIIF, o en su lugar adoptará la alternativa de ajustar a valor real la construcción mediante un reavalúo pericial del bien a precio de mercado que la Empresa debe contratar, en función a lo que establecen las NIIF vigentes en el Ecuador.

- Los \$. 70.535,56 que muestra el Balance General en la cuenta Terrenos por el registro del predio en el que funciona la planta de producción ubicada en la Parroquia Santa Rosa, es el valor cancelado por la compra del indicado terreno; sin embargo, en la Escritura del 15 de marzo del 2010 consta que la compra fue por \$. 9.365,47. De su lado, el Contradocumento suscrito el 5 de marzo del 2009 por las partes revela que el valor real de la negociación del inmueble es \$. 36.565,00 y no el que consta en la Escritura.

El error de no registrar en la escritura el real valor de la compra requiere ser corregido mediante la elaboración de una escritura aclaratoria suscrita por el comprador y vendedor del bien inmueble.

b. Bienes Muebles

La Compañía no dispone de Auxiliares Contables en el sistema informático que controlen la fecha de compra, valor histórico, la depreciación de cada bien mueble por separado, entre otros datos, en su lugar Contabilidad proporcionó un Reporte preparado en Excel con valores diferentes a los saldos registrados en el Balance General, lo cual adicionado a la falta documentos de respaldo de la compra de la mayoría los bienes, constituyen hechos que limitan el alcance de la Auditoría. La diferencia entre los valores que constan en el auxiliar de Excel y los saldos del Balance figuran a continuación:

Grupo de Activo	Saldo según Balance General	Saldo según Auxiliar Contable	Diferencia
Muebles y Enseres	16.193,18	11.655,52	4.537,66
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	386.099,69	200.932,55	185.167,14
Equipo de Computación y Software	66.457,84	46.797,46	19.660,38
Equipo de Oficina	2.609,45	7.398,07	- 4.788,62
Vehículos, Equipo de Transporte	134.801,22	164.228,57	- 29.427,35

Al respecto, amerita que la Empresa realice un inventario físico, calificación del estado de conservación y revisión del valor razonable de los bienes muebles de su expectativa de vida, a efecto de que sea determinado el valor real de los saldos de cada cuenta en función a las disposiciones de NIIF.

c. Depreciación

Contabilidad realizó el cálculo y registro por el 2017 del valor de la depreciación de la construcción civil, maquinaria, muebles y enseres de la partida Propiedad Planta y Equipo, tomando como base de cálculo los saldos de cada grupo de cuentas que constan en el Reporte preparado en Excel, y mas no el valor histórico de cada bien que debe figurar en la contabilidad, lo cual constituye una limitación al alcance del examen para determinar la veracidad de los saldos de la depreciación acumulada y del año auditado.

4.6 Otros Activos

El Estado de Situación revela el saldo de \$. 33.138,89 en la cuenta referida al cierre del ejercicio 2017, el que según Contabilidad proviene del año 2012 sin la suficiente explicación y documentos. El hecho constituye limitación al alcance de la auditoría para determinar su razonabilidad.

Contabilidad analizará el concepto y la causa del valor indicado que registra la cuenta, a efecto de que sea ejecutada la regulación contable que corresponda con la debida autorización del Administrador.

4.7 Provisión de Conceptos Sociales

a. Décimo Tercer Sueldo

El Libro Mayor de la cuenta muestra el saldo de \$. 16.443,75 al finalizar diciembre del 2017, empero de que la provisión de diciembre del año 2017 es de \$. 1.691,94. Según lo indicado, la diferencia de \$. 14.751,81 incluye la provisión por ese concepto de diciembre del 2016 que es \$. 1.500,00, aproximadamente, en tanto que el valor restante no ha sido explicado.

b. Décimo Cuarto Sueldo

La cuenta evidencia como saldo al 31 de diciembre del 2017 \$. 2.087,18; no obstante, la provisión de agosto a diciembre de ese año es de \$. 4.497,27, lo cual denota que la diferencia de \$. 2.410,09 es un valor no provisionado.

4.8 Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados

Para verificar el saldo de las obligaciones con proveedores registradas en la cuenta referida que es \$. 80.154,32, Auditoría solicitó a los principales proveedores que confirmen los saldos de sus registros y obtuvo el resultado que figura en el siguiente cuadro:

Proveedor	Saldo según PAPELOM CÍA. LTDA.	Saldo según Proveedor	Diferencia
MATALLANA S.A.	5.184,41	6.344,43	- 1.160,02
ORG. COMERCIAL VÍCTOR H. CAICEDO	20.156,88	20.896,69	- 739,81
PROVEEDORA DE PAPELES ANDINA S.A.	4.387,62	2.887,77	1.499,85

Las diferencias que muestra el cuadro requieren ser analizadas por Contabilidad, para que sobre esa base regule los saldos.

4.9 Otras Cuentas por Pagar no Relacionados y Cuentas por Pagar Relacionados

El Balance General revela \$. 57.278,10 de saldo al cierre del ejercicio 2017 en la subcuenta Cuentas por Pagar Terceros de la cuenta referida; y \$. 12.893,89 en la subcuenta Préstamos Accionistas. Los valores que devienen de años anteriores no fue posible determinar la razonabilidad por falta de documentos.

En vista de que la Compañía carece de auxiliares en el sistema informático que controlen las transacciones de cada acreedor, Contabilidad preparó en EXCEL el siguiente detalle para justificar el saldo de la subcuenta Cuentas por Pagar Terceros:

Acreedor	Saldo
Sra. Lorena Jaramillo	30.316,81
Sr. Ricardo Jaramillo	-
Sr. Santiago Garrido	11.000,00
Sra. Alexandra Jaramillo	3.680,00
Sra. Carla Zamora	12.281,29
Total	57.278,10

Contabilidad analizará el concepto y la causa de los valores descritos de las subcuentas referidas y realizará la conciliación de los importes con sus acreedores en base a documentos, con el fin de realizar la regulación contable que corresponda con la debida autorización del Administrador. A más del procedimiento sugerido, Contabilidad registrará a los acreedores relacionados en la cuenta que corresponde.

4.10 Provisiones Laborales

La Compañía omitió contratar una firma actuaria calificada para que realice el estudio y determinación de las provisiones por Desahucio y Jubilación Patronal entre los años 2012 y 2017, a efecto de realizar su contabilización como requieren las normas NIIF.

Previo a la contratación de una firma actuaria para que realice el estudio y el cómputo de las provisiones por los conceptos indicados correspondientes a los años señalados en el comentario, la Administración deberá analizar lo que disponen las normas NIIF y la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

4.11 Adopción de NIIF por primera vez

El Balance General muestra \$. 114.584,73 de saldo al cierre del ejercicio 2017 en la cuenta Resultados Acumulados Adopción NIIF que deviene del año 2012, sobre el cual no fue posible verificar su razonabilidad por falta de documentos que sustenten la aplicación de NIIF, así como la aprobación de la Junta de General de Socios.

En función al comentario, Contabilidad recabará los documentos pertinentes para sustentar el registro del resultado de la aplicación de NIIF, o en su caso procederá a realizar el respectivo ajuste previa autorización de la Junta General de Accionistas.

4.12 Inventarios y Costo de Ventas

Los saldos de los Inventarios, excepto el de Productos Terminados que es un valor estimado de la forma que más abajo se indica, han sido establecidos mediante la verificación física de los bienes para obtener el valor del Costo de Ventas de \$. 149.416,24, a efecto de utilizar ese importe en la aplicación de la fórmula contable que suplió la falta de la cuenta Costo de Venta en la contabilidad de la Compañía.

Pese a que no es lo más apropiado determinar el Costo de Ventas por medio de la fórmula contable porque omite el registro de todas las transacciones del año en el Libro Diario y Mayores de esa cuenta y de los Inventarios Iniciales y Finales de Materia Prima, Productos Terminados y Productos en Proceso, el procedimiento alternativo le permitió a la Compañía establecer y registrar el saldo del Costo de Producción y Ventas al 31 de diciembre del 2017.

Como se comentó, Contabilidad explicó que el Inventario Final de Materia Prima y el de Productos en Proceso fueron establecidos con los datos de la toma física realizada el 29 de diciembre del 2017 que consta en un Informe de Bodega que está sin firmas de responsabilidad; y que el Inventario Final de Productos Terminados se determinó estimando el costo de los productos vendidos en los primeros 15 días de enero del presente año, bajo el criterio de que esos productos corresponden al Inventario de Productos Terminados al cierre del ejercicio 2017. Cabe comentar que el saldo de ese Inventario fue establecido por Gerencia considerando el valor del arte de cada pedido más los importes de los elementos del costo que suministró Contabilidad, y tomando además como referencia el precio de mercado indagado por el mismo funcionario, para finalmente a ese precio de venta resultante reducirle un porcentaje que corresponde al margen de utilidad, el cual es variable y alcanza hasta un 30%.

Del comentario se infiere que los procedimientos aplicados permitieron a la Compañía determinar saldos de los Inventarios y del Costo de Ventas para elaborar los estados financieros del 2017 sin que existan Libros contables de esas cuentas. En ese orden, es de esperarse que la Administración utilice en los siguientes ejercicios un adecuado sistema informático contable que incorpore el control y registro de los costos de producción y que facilite mantener actualizadas las cuentas Inventario de productos en Proceso, Inventario de Productos Terminados y Costo de Ventas.

5. ASUNTO DE ÉNFASIS

a. Inactividad de la Empresa y Obligaciones Societarias

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución N° SCVS-IRA-2018-00006027 del 12 de julio del 2018 declaró a INDUSTRIAS DE PAPEL, PAPELOM S. A. empresa inactiva por estar incurso en el causal de inactividad a la que se refiere el Artículo 359 de la Ley de Compañías, la cual

refiere a la falta de cumplimiento durante dos o más años consecutivos de las obligaciones establecidas en el Artículo 20 de la citada Ley.

En ese orden, según el Certificado de Cumplimiento de Obligaciones y Existencia Legal extendido por la Superintendencia de Compañías, INDUSTRIAS DE PAPEL, PAPELOM S. A. se encuentra inactiva porque mantiene pendientes las siguientes obligaciones: No haber presentado balances; informes de nómina, de gerencia, de comisario, notas a los estados financieros, entre otros documentos del año 2017; y que el Formulario 101 del ejercicio 2014 tiene casilleros con valores en cero. Dicho Certificado indica también que la Compañía muestra como obligaciones financieras con el organismo de control societario lo que sigue: Debe presentar balances del año 2017 para calcular la contribución del año 2018; debe T/C del año 2017, número 5ª-009899.

Hasta la fecha, la Compañía elaboró y remitió a la Superintendencia de Compañías los Balances Rectificatorios del ejercicio 2014 y se encuentra adoptando las acciones del caso para remitir todos los documentos del 2017 en función al requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

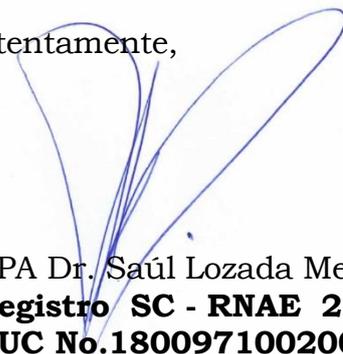
b. Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagado por la Compañía, será revelado en el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias que remitirá el Auditor a la Administración Tributaria, el cual será elaborado en base al examen financiero y al análisis de los anexos tributarios que prepare para el efecto la Compañía auditada.

c. Opinión de razonabilidad en cumplimiento al Numeral 3 del Artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el que refiere a Deducciones por Créditos Tributarios.

La Compañía no muestra en sus estados financieros activos financieros calificados y castigados como créditos incobrables por deterioro, ante lo cual no amerita emitir una opinión de razonabilidad sobre los procedimientos de calificación y registro de esos activos.

Atentamente,



CPA Dr. Saúl Lozada Mera
Registro SC - RNAE 262
RUC No.1800971002001

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**
Expresados en Dólares

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
ACTIVO	784.362,95	725.618,19
ACTIVO CORRIENTE	346.817,54	307.988,09
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	14.263,42	7.652,54
Caja	1.100,00	1.100,01
Bancos	13.163,42	6.552,53
Activos Financieros	199.631,03	164.371,93
Cuentas y Doc. por Cobrar no Relacionados	136.194,38	98.420,57
Cuentas y Doc. por Cobrar Relacionados	44.073,65	45.692,48
Otas Cuentas y Doc. por Cobrar no Relacionados	19.363,00	20.258,88
Activo por Impuestos Corrientes	18.776,49	17.016,40
Retenciones Impuesto a la Renta	6.994,13	6.469,53
Crédito Tributario Impuesto Renta	11.782,36	10.546,87
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Inventarios	88.741,13	75.865,35
Inventario de Materia Prima	56.845,75	28.732,00
Inventario Productos en Proceso	13.904,80	13.024,37
Inventario Productos Terminados	3.526,39	24.672,89
Inventarios Suministros y Materiales	14.464,19	9.436,09
Activos Pagados por Anticipado	25.405,47	43.081,87
Anticipo Proveedores	25.405,47	43.081,87
ACTIVO NO CORRIENTE	437.545,41	417.630,10
Propiedad, Planta y Equipo	412.531,63	384.491,21
Edificios	194.932,78	194.932,78
Terrenos	70.535,56	70.535,56
Maquinaria	110.053,20	75.189,99
Vehículos	72.406,47	79.403,05
Muebles y Enseres	4.573,92	6.025,31
Equipo de Computación y Software	- 30.230,66	- 34.204,34
Equipo de Oficina	- 9.739,64	- 7.391,14
Otros Activos	25.013,78	33.138,89
Garantías Entregadas	150,00	-
Otros Activos	24.863,78	33.138,89
PASIVO	456.828,28	361.091,84
PASIVO CORRIENTE	377.238,04	267.574,69
Pasivos Financieros	261.784,46	155.136,08
Cuentas y Doc. Por Pagar no Relacionados	130.662,00	80.154,32
Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados	44.893,89	14.474,79
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar no Relacionados	86.228,57	60.506,97
Otros Pasivos Corrientes	115.453,58	112.438,61
Obligaciones con el IESS	7.906,35	6.466,64
Obligaciones con el Personal	90.843,87	97.518,81
Obligaciones con la Adm. Tributaria	16.703,36	8.453,16
PASIVO NO CORRIENTE	79.590,24	93.517,15
Obligaciones Instituciones Financieras	79.590,24	93.517,15
Préstamos Bancarios	58.631,37	83.236,01
Obligaciones Tarjetas de Crédito	20.958,87	10.281,14
PATRIMONIO	327.534,67	364.526,35
Capital Social Suscrito Pagado	165.858,00	165.858,00
Reserva Legal	1.290,54	9.573,19
Resultados Acum. Adopción NIIF	114.584,73	114.584,73
Utilidades Acumuladas	38.069,51	117.520,91
Resultado del Ejercicio	7.731,89	- 43.010,48
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	784.362,95	725.618,19

Fuente: PAPELOM CÍA. LTDA.
Preparó: CONTADORA GENERAL

**ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**
Expresados en Dólares

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
INGRESOS	645.975,74	620.474,88
Ingresos Actividades Ordinarias	645.840,67	619.787,04
Venta de Bienes	645.041,46	619.434,54
Ventas Tarifa 12%	644.442,91	619.519,94
Ventas Tarifa 0%	670,85	5,60
Devolución en Ventas	- 72,30	- 91,00
Prestación de Servicios	799,21	352,50
Transporte en Ventas	799,21	352,50
Ingresos no Operacionales	135,07	687,84
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	244,65
Rendimientos Financieros	81,27	14,88
Otros Rentas	53,80	428,31
COSTO Y GASTOS	638.243,85	663.485,36
Costo de Ventas	388.129,19	352.055,83
Materia Prima Utilizada	147.652,25	149.416,24
Mano de Obra	161.355,85	164.009,41
Costos Indirectos Fabricación	79.121,09	38.630,18
Gastos Operativos	237.079,44	295.409,36
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	107.307,26	110.390,51
Beneficios Sociales	20.159,74	22.017,94
Mantenimiento y Reparación Maquinaria	16.721,21	9.020,45
Combustibles	2.847,47	5.021,66
Promociones y Publicidad	640,32	3.112,60
Suministros de Oficina	897,96	679,56
Provisión Cuentas Incobrables	-	655,03
Gastos por Avalúos, Peritos y Notarios	1.885,92	925,55
Gasto Aporte Personal Asumidas por el Empleador	4.604,02	3.985,94
Gastos Varios	1.691,83	739,19
Retenciones Asumidas	86,68	56,29
Desahucio	-	6.006,48
Atención Socios	2.768,23	662,35
Gastos de Gestión	-	371,54
Impuestos y Contribuciones	4.613,69	452,26
Autoconsumo	1.454,28	2.205,25
Materiales Indirectos	29.123,39	17.531,33
Servicios Públicos	12.714,16	13.609,65
Gastos y Multas no Deducibles	2.655,32	6.707,69
Gasto Arreglo y Mantenimiento Equipos	4.522,06	3.870,33
Gastos Bancarios	915,95	1.300,91
Transporte de Personal	3.440,00	3.913,80
Servicios Contratados para Trabajos	2.663,61	8.762,67
Gasto Arriendo Locales y Oficinas	5.763,53	6.569,06
Gasto de Salud	2.091,48	1.031,49
Gasto con Liquidaciones de Compra	6.845,25	5.273,40
Mantenimiento Oficinas	447,53	7.544,52
Capacitación del Personal	190,18	3.610,93
Diferencia Factor de Proporcionalidad	28,37	14,10
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	-	47.666,54
Pérdida en Venta de Activos	-	281,59
Matrículas y Seguros Vehiculos	-	1.340,26
Repuestos y Accesorios Vehiculares	-	55,49
Peaje	-	23,00
Gastos no Operacionales	13.035,22	16.020,17
Intereses a Instituciones Financieras	6.996,45	10.937,95
Intereses a Terceras Personas	6.038,77	5.056,63
Gasto por Redondeo de Decimales	-	25,59
RESULTADO DEL EJERCICIO	7.731,89	- 43.010,48

Fuente: PAPELOM CÍA. LTDA.
Preparó: CONTADORA GENERAL

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Expresado en Dólares

Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al de Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio	- 6.610,88
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	- 1.930,99
Clases de Cobros por Actividades de Operación	655.078,95
Cobros Procedentes de las Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	654.816,46
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	-
Otros Cobros por Actividades de Operación	262,49
Clases de Pagos por Actividades de Operación	- 657.009,94
Pagos a Proveedores por el Suministro de Bienes y Servicios	- 148.176,04
Pagos a y por Cuenta de los Empleados	- 304.950,56
Otros Pagos por Actividades de Operación	- 139.260,01
Intereses Pagados	- 16.020,17
Intereses Recibidos	-
Impuestos a las Ganancias Pagados	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	- 48.603,16
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	- 18.606,80
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	- 18.606,80
Importes Procedentes por la Venta de Propiedades, Planta y Equipo	-
Dividendos Recibidos	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	13.926,91
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	13.926,91
Dividendos Pagados	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	- 6.610,88
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	14.263,42
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	7.652,54

Conciliación Entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	- 43.010,49
Ajuste por Partidas Distintas al Efectivo:	48.321,57
Ajustes por Gasto de Depreciación y Amortización	47.666,54
Ajustes por Gastos en Provisiones	655,03
Ajuste por Ganancia (Pérdida en Valor Razonable)	-
Ajustes por Gasto por Impuesto a la Renta	-
Ajustes por Gasto por Participación Trabajadores	-
Cambios en Activos y Pasivos:	- 7.242,07
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	34.604,07
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-
(Incremento) Disminución en Inventarios	12.875,78
(Incremento) Disminución en Otros Activos	- 25.801,51
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	- 27.665,53
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	-
Incremento (Disminución) en Beneficios Empleados	5.235,23
Incremento (Disminución) en Anticipos de Clientes	-
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	- 6.490,11
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	- 1.930,99

Fuente: PAPELOM CÍA. LTDA.
Preparó: CONTADORA GENERAL

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
Expresado en Dólares

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	165.858,00	-	9.573,19	117.520,91	114.584,73	-	43.010,48	364.526,35
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	165.858,00		1.290,54	38.069,51	114.584,73	7.731,89		327.534,67
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	8.282,65	79.451,40	-	7.731,89	43.010,48	36.991,68
Aumento / Disminución de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte para Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima de emisión para Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	1.657,21	-	-	-	1.657,21
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, Planta y Equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Cambios	-	-	8.282,65	81.108,61	-	7.731,89	-	81.659,37
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	43.010,48	43.010,48

Fuente: PAPELOM CÍA. LTDA.
Preparó: CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 28 de mayo de 1996, la Compañía se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de INDUSTRIAS DE PAPEL PAPELOM CÍA. LTDA., en la notaría Primera de la Doctora Helen Rubio Lecaro, y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato bajo la partida número 219 el 18 de junio de 1996.

DOMICILIO.- De acuerdo al Estatuto Social, el domicilio es en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, y podrá establecer sucursales, agencias y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme a la ley.

PLAZO DE DURACIÓN.- El plazo de duración de la Compañía es de veinte años, contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del cantón Ambato, plazo que se amplió según escritura pública celebrada el 01 de junio del 2016, en la cual la Compañía reformó sus estatutos y amplió su plazo de duración que será de veinte años más contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura.

CAPITAL SOCIAL.- El Capital Social de la Compañía a la fecha del examen es \$. 165.858,00, dividido en 165.858 participaciones de un dólar cada una suscrito y pagado por los socios de acuerdo al siguiente detalle:

Socio	Aporte de Capital	Número de Participaciones	Porcentaje de Participación
Garrido Almeida Alfonso Javier	74.632,00	74632	45,00%
Garrido Flor Alfonso (Herederos)	8.297,00	8297	5,00%
Jaramillo Hervas Jorge Santiago	74.632,00	74632	45,00%
Jaramillo Hervas Ricardo Alberto	8.297,00	8297	5,00%
Total	165.858,00	165858	100,00%

2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene como objeto social principal: El diseño, la fabricación, comercialización, venta directa o consignación, importación y exportación de papel continuo para computadora. Así también como el diseño, la fabricación, comercialización, venta directa o a consignación, importación y exportación de formatos continuos prediseñados de facturas, notas de pedido, formas legales, papeles contables. Para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía puede importar, exportar, representar y negociar sobre toda clase de bienes destinados a su objeto social; podrá proveerse de todos los usos, técnicas, patentes, métodos o desarrollar por su propia cuenta las mismas; puede usar las figuras mercantiles de comisión, mandato, distribución, sub distribución, o concesión

relacionadas con su objeto social; podrá iniciar, desarrollar, tramitar, concluir y desistir de toda clase de actos, convenios, contratos, obligaciones permitidas por las leyes, usos y costumbres, en relación a su objeto social; podrá efectuar toda clase de actos y contratos de carácter civil o comercial que sean necesarios; podrá constituirse en representante, en agente o comisionista o consignatario en actividades propias del giro comercial, por cuenta propia o a través de terceras personas.

La Compañía no se dedicará a ninguna de las actividades previstas en el artículo 17 de la Ley de Instituciones del Sistema Financiero, ni al arrendamiento mercantil. La Compañía está facultada para ejercer la agencia y formar parte de otras compañías existentes que se constituyan, aunque no exista afinidad de objetos sociales.

Así también, la Compañía se dedicará a la compra venta, distribución, importación de todo tipo de suministros de computación, y todo lo necesario para el mantenimiento y reparación de los mencionados equipos y sistemas. Se dedicará también a la comercialización, distribución y compraventa de todo tipo de hardware, como son; terminales, teclados, pantallas, monitores, unidades centrales de proceso (CPU), procesadores, disquetes, impresoras y en general todo tipo de accesorios relacionados con el giro normal del negocio.

La Compañía se dedicará también al diseño, comercialización y arriendo de programas de computación, así también al diseño, venta, comercialización y exportación de redes informáticas. Así mismo, se dedicará a la distribución, compra, concesión y arrendamiento de sistemas de busca personas (beeper); a la venta de sistemas celulares de comunicación, incluyendo aparatos celulares de comunicación, así como sus respectivas líneas de acceso.

Ofrecerá también el servicio de asesoría a todo tipo de empresas en lo relacionado con el manejo de información digital. Se dedicará también al desarrollo de tecnología que permita el diseño, la producción, la comercialización, entrega de patentes a agentes especializados de tarjetas inteligentes. Así también se propone dar soporte tecnológico a todo tipo de entes gubernamentales que necesiten modernizar sus sistemas operativos y de gestión. Se ofrecerá también el sistema de correo privado dentro del país y fuera de él, incluyendo la entrega de correspondencia a domicilios, así como también se dedicará a la importación, comercialización y distribución de automóviles, electrodomésticos, todo tipo de maquinaria y herramientas, y en definitiva todo tipo de bienes de capital.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y PRINCIPALES PRÁCTICAS

A continuación se resumen las principales prácticas y políticas contables establecidas para la aplicación en la Empresa según las circunstancias, y sirven para la preparación uniforme de sus estados financieros sobre la base del costo histórico, los cuales están expresados en dólares de los Estados Unidos que es la moneda de curso legal y funcional.

Efectivo y equivalente de caja.- Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos a la vista.

Documentos y Cuentas por Cobrar.- Son activos financieros por préstamos y obligaciones con clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las que dan derecho a cobros fijos y determinables. Se registran en el activo corriente a su valor nominal; y de acuerdo a las NIIF, se asentarán menos los ajustes que devinieren por el deterioro objetivo de esos activos financieros que se evaluarán al finalizar cada año.

Deterioro de Activos Financieros.- Según NIIF, el monto de las provisiones por el deterioro de cuentas comerciales se reconocerán en el estado de resultados integrales; de existir en lo posterior una disminución del monto de la pérdida por incobrabilidad o deterioro, porque objetivamente corresponde a un evento que ocurra después de que se reconozca dicho deterioro, se asentará en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente revelada.

Documentos y Cuentas por Pagar.- Son obligaciones financieras en circulación por obligaciones con compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se registrarán en el pasivo corriente, excepto los que muestran vencimientos mayores a 12 meses.

▪ **Préstamos y Obligaciones Financieras.-** Posterior a su reconocimiento inicial, se mide a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pagados y los pendientes de pago se registran en Gastos Financieros.

▪ **Cuentas por Pagar Comerciales.-** Constituyen las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a los proveedores en el curso normal del negocio, y se registran a su valor nominal.

Otras Cuentas por Cobrar o Pagar.- Corresponden a los anticipos y saldos de obligaciones que se liquidan en el corto plazo.

Baja de Activos y Pasivos Financieros.- Se eliminará un activo financiero cuando expiren los derechos de recibir los flujos de efectivo de ese activo. Un pasivo será eliminado cuando las obligaciones de la Compañía sean liquidadas.

Inventarios.- Los inventarios se registrarán al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El coste de los inventarios que se importan incluye los relacionados con la adquisición, transporte, seguro, aranceles, bodegaje y otros costos incurridos para dejarlos listos para su venta. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado determinen el costo a su valor neto de realización, se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad seguirán el trámite que determina las leyes para retirarlos del mercado; en tanto que, las pérdidas relacionadas con inventarios se cargarán a los resultados integrales en el período en que se causen.

Propiedad Planta y Equipo.-

▪ ***Reconocimiento y Medición.-*** Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico menos depreciaciones acumuladas, y se considerarán pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo serán capitalizados cuando sea probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía, y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a reparaciones o mantenimiento y serán registrados en los resultados integrales cuando ocurran.

▪ ***Depreciación Acumulada.-*** La vida útil de un activo se revisa, como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de propiedades y equipos, exceptuando terrenos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando su valor residual de ser el caso.

▪ ***Deterioro de Activos No Financieros.-*** Los activos sujetos a depreciación o no, se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que podrían no recuperarse su valor en libros; las pérdidas por deterioro corresponden al valor registrado en los libros que exceda del recuperable.

Otros Activos No Corrientes.- Corresponden a activos cuyo período de realización basado en eventos formalmente establecidos y otras circunstancias se define en un plazo mayor a un año.

Estos activos no corrientes se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que indiquen que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponderán entonces al monto del valor en libros que excede a su valor recuperable.

Impuesto a la Renta.- El gasto por impuesto a la renta del año comprenderá el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconocerá en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio; en este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- **Corriente.-** El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias establecen las siguientes tarifas: Año 2011 el 24%, Año 2012 el 23%, y el 22% a partir del año 2013.

Si el valor de las utilidades se reinvierten en el país para adquisición de maquinarias y equipos nuevos destinados a la actividad productiva, la tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales.

A partir del año 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “Anticipo mínimo de Impuesto a la Renta”, el cual es reportado en la declaración del ejercicio fiscal anterior, calculado en función del 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 misma norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convierta en impuesto a la renta definitivo.

- **Diferido.-** Según NIIF, el impuesto sobre la renta diferido se provisionará en su totalidad utilizando la metodología de la NIC 12, sobre las diferencias temporales que surjan entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identificarán ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible), o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tablas fiscales, las que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los saldos del impuesto a la renta diferido, activos y pasivos, se compensarán cuando exista derecho legal exigible, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como un ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado; por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos, por cambios en la normativa tributaria, por re-estimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, o en la forma esperada

de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente al patrimonio.

Beneficios de Empleados.- Los beneficios de empleados del año comprende Beneficios de Empleados a corto plazo y a largo plazo.

▪ **Beneficios a Corto Plazo.-**Corresponden básicamente a:

✓ La Participación de los trabajadores en las utilidades, calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente (Código del Trabajo). Se registra con cargo a resultados y será presentado como parte de los gastos de operación.

✓ Décimo tercer y Cuarto sueldos.- Se provisionan y pagan según la legislación vigente en el Ecuador.

▪ **Beneficios a Largo Plazo.-**Los Beneficios a Largo Plazo comprenden Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio. En el ejercicio 2015, la Empresa registró la provisión.

Jubilación Patronal.- La legislación vigente establece la obligación de los empleados de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio, los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo no reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación debe calcular anualmente actuarios independientes, usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación se determina mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio.- Mediante reforma que se incluye en la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que entró en vigencia con su publicación en el Registro Oficial 483 el lunes 20 de abril del 2015, todos los casos de terminación de la relación laboral por desahucio o por acuerdo entre las partes (empresarios y trabajadores), recibirán una bonificación con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicios prestados. Esto será independiente de la liquidación por el cierre de las relaciones laborales.

El primer inciso del artículo 184 del Código de Trabajo que se refiere al desahucio señala ahora que: Es el aviso por escrito con el que una persona trabajadora le hace saber a la parte empleadora que su voluntad es la de dar por terminado el contrato de trabajo, incluso por medios electrónicos. La notificación se realizará con al menos quince días del cese definitivo de las

labores, plazo que puede reducirse por la aceptación expresa del empleador al momento del aviso.

El artículo 185 que también fue reformado señala que los empleadores tendrán un plazo de 15 días para pagar estas bonificaciones y todos los derechos que le corresponden.

En función a la disposición legal, la Compañía constituirá un pasivo para el valor presente de este beneficio, con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Provisiones Corrientes y No Corrientes.- Las provisiones se reconocerán, cuando: 1) la compañía tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; 3) el monto sea estimado de manera fiable. Los montos reconocidos como provisión serán la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, considerando los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reconocimiento de Ingresos.- Los ingresos por venta son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan así:

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador; y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a ejercer un control sobre los mismos.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costo del producto, gastos financieros, gastos operativos, impuestos, tasas, contribuciones, y otros costos directos propios del giro del negocio.

Distribución de Dividendos.- Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio; y se los reconocen como pasivos corrientes en los estados de resultados en el periodo en que la distribución de los dividendos han sido aprobados por los socios de la compañía.

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PAPELOM CÍA. LTDA. preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 considerando las normas contables y principios pertinentes, así:

a. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Según el Balance General, las cuentas revelan como disponible al 31 de diciembre del año 2017 el saldo de \$. 7.652,54 de acuerdo al desglose que sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	14.263,42	7.652,54
Caja Chica	1.000,00	1.000,00
Caja General	-	0,01
Fondo Rotativo	100,00	100,00
Banco Produbanco	-	483,75
Banco Internacional	1.599,45	875,04
Banco Pichincha	5.376,81	3.197,72
Banco Produbanco Ahorros	3.570,64	163,53
Coop. de Ahorro y Crédito Ocus	2.616,52	1.832,49

b. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, el Balance General de la Compañía refleja en esta cuenta los conceptos y valores que se indican:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
ACTIVOS FINANCIEROS	199.631,03	164.371,93
Cuentas por Cobrar Cliente no Relacionados	137.243,13	100.091,31
Cuentas por Cobrar Cheques Devueltos	-	33,04
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 1.048,75	- 1.703,78
Santiago Garrido por Cobrar	44.073,65	45.692,48
Cuentas por Cobrar Empleados	169,00	183,88
Préstamos Empleados	300,00	320,00
Consumo Empleados	-	874,64
Anticipo Vendedores	800,00	-
Cruce de Cuentas	-	786,36
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	560,00	560,00
Deudores Varios	17.534,00	17.534,00

El vencimiento de la cartera comercial al cierre del ejercicio económico 2017 se muestra a continuación:

Cartera	Saldo
Cartera Vencida 2013	14.811,19
Cartera Vencida 2014	12.149,19
Cartera Vencida 2015	2.957,09
Cartera Vencida 2016	4.671,23
Cartera Vencida 2017	52.373,82
Cartera por Vencer 2018	13.128,79
Total	100.091,31

La Empresa no realizó una provisión adicional a la que dispone la norma tributaria por algún deterioro objetivo de los activos financieros, el que podría responder a la evaluación que al finalizar el año debe realizar la Administración en cumplimiento a una política en función a NIIF que defina la Compañía.

c. INVENTARIOS

En esta cuenta, el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 presenta el saldo de \$. 75.865,35 conformado del siguiente modo:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
INVENTARIOS	88.741,13	75.865,35
Inventario de Materia Prima	56.845,75	28.732,00
Inventario de Productos en Proceso	13.904,80	13.024,37
Inventario de Productos Terminados	3.526,39	24.672,89
Inventario de Suministros de Oficina	5.673,38	5.156,23
Herramientas Fungibles	8.790,81	4.279,86

La Administración consideró que en el ejercicio 2017 las condiciones del mercado determinan que el costo del inventario de la Compañía se encuentra a su valor neto de realización, y de que tampoco existen elementos de juicio que ameriten establecer una provisión por deterioro de los bienes.

d. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Según el Estado de Situación, la cuenta Anticipo Proveedores evidencia un importe de \$. 43.081,87 al 31 de diciembre.

e. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, el Balance General de la Compañía refleja en esta cuenta los conceptos que se indican:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18.776,49	17.016,40
Retenciones Impuesto Renta	6.994,13	6.469,53
Crédito Tributario Impuesto Renta	11.782,36	10.546,87

f. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Dichos activos registrados al finalizar el año 2017 por la Empresa referentes a inmuebles, equipos, maquinaria, muebles y vehículos están estructurados como se describe a continuación:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	412.531,63	384.491,21
Inmuebles	194.932,78	194.932,78
Terrenos	70.535,56	70.535,56
Muebles y Enseres	13.619,14	16.193,18
(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	- 9.045,22	- 10.167,87
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	386.099,69	386.099,69
(-) Depreciación Acumulada Maquinaria	- 276.046,49	- 310.909,70
Equipo de Cómputo y Software Contable	64.941,11	66.457,84
(-) Depreciación Acumulada Equipo de Cómputo y Sofw.	- 95.171,77	- 100.662,18
Equipo de Oficina	-	2.609,45
(-) Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	- 9.739,64	- 10.000,59
Vehículos, Equipo de Transporte y Equipo Caminero	157.329,79	134.801,22
(-) Depreciación Acumulada Vehículos	- 84.923,32	- 55.398,17

g. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al cierre del ejercicio económico 2017, el Balance General de la Compañía refleja en esta cuenta los conceptos que se indican:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	25.013,78	33.138,89
Garantías Entregadas	150,00	-
Otros Activos Diferidos	24.863,78	33.138,89

h. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, esta cuenta muestra \$. 155.136,08 de saldo que responde a las siguientes obligaciones:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
PASIVOS FINANCIEROS	261.784,46	155.136,08
Cuentas por Pagar Proveedores no Relacionados	130.662,00	80.154,32
Gastos Varios por Pagar	-	376,97
Cuentas por Pagar Alexandra Jaramillo	-	1.203,93
Préstamos Socios o Accionistas	44.893,89	12.893,89
Cuentas por Pagar Terceros	86.228,57	60.460,66
Anticipos Clientes	-	46,31

i. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 presenta el saldo de \$. 8.453,16 en esta cuenta, estructurado como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	16.703,36	8.453,16
Impuestos por Pagar	4.024,50	4.358,18
Impuesto Renta por Pagar	8.229,62	
Retención Impuesto por Pagar	-	0,01
IVA en Ventas	4.449,24	4.094,97

j. OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2017, el Balance General de la Compañía refleja en esta cuenta los conceptos que se indican:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
CON EL PERSONAL	90.843,87	97.518,81
Sueldos por Pagar	12.543,89	19.165,33
Provisión Décimo Tercero	14.739,24	16.443,75
Provisión Décimo Cuarto	1.628,38	2.087,18
Provisión Vacaciones	7.363,65	5.284,29
15% Participación Trabajadores	1.159,78	804,11
Des. Multas Personal	-	325,22
Provisión Jubilación Patronal	50.559,24	50.559,24
Provisión Desahucio	2.849,69	2.849,69

k. CON EL IESS

Esta cuenta muestra la siguiente obligación al cierre del ejercicio 2017:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
CON EL IESS	7.906,35	6.466,64
IESS por Pagar	7.906,35	6.466,64

l. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras de la Empresa a la fecha de cierre del Balance se presentan así:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	79.590,24	93.517,15
Tarjeta de Crédito DINERS	20.958,87	10.281,14
Banco Produbanco (Sobregiro)	3.701,47	
Banco Produbanco	54.929,90	83.236,01

Las características de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

BANCO	OPERACIÓN	PLAZO	PRIMER PAGO	ÚLTIMO PAGO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
BANCO PRODUBANCO		120 meses	24-oct-10	02-ago-20	14.464,32	25.312,24
BANCO PRODUBANCO	CAR10500052194000	80 meses	20-feb-17	20-ene-22	8.724,05	34.816,29

m. CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado al finalizar el ejercicio 2017 es de \$. 165.858,00, estructurado como se describe a continuación:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	165.858,00	165.858,00
Javier Garrido Almeida	74.632,00	74.632,00
Santiago Jaramillo Hervas	74.632,00	74.632,00
Herederos Alfonso Garrido	8.297,00	8.297,00
Ricardo Jaramillo Hervas	8.297,00	8.297,00

n. RESERVAS

Según los registros contables y el Estado de Situación, la cuenta Reserva Legal al 31 de diciembre del 2017 asciende a \$. 9.573,19.

o. RESULTADOS ACUMULADOS

La Empresa en esta cuenta revela un importe de \$. 232.105,64 bajo la siguiente desagregación contable:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
RESULTADOS ACUMULADOS	152.654,24	232.105,64
Ganancias Acumuladas	38.069,51	117.520,91
(-) Pérdidas Acumuladas	-	-
Resultado Adopción NIIF Primera Vez	114.584,73	114.584,73

p. RESULTADO DEL EJERCICIO

El Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2017 refleja la pérdida contable de \$. 43.010,48.

5. PÓLIZAS DE SEGUROS

En el ejercicio económico 2017 la Compañía contrató las siguientes Pólizas de Seguro para respaldar bienes y valores de su propiedad, las que están pendientes de renovación.

Aseguradora	Nº Póliza	Ramo	Suma Asegurada	Vigencia Desde	Vigencia Hasta	Prima Total
Aseguradora del Sur C.A.	700585	Vehículos Livianos	11.600,00	13/01/2017	13/01/2018	641,46
Aseguradora del Sur C.A.	702231	Incendio (Aumento)	32.000,00	06/01/2017	05/05/2017	35,21
Aseguradora del Sur C.A.	701295	Robo y/o Asalto	20.000,00	05/05/2017	05/05/2018	262,34
Aseguradora del Sur C.A.	702231	Incendio	338.295,85	05/05/2017	05/05/2018	1.454,24
Aseguradora del Sur C.A.	700424	Equipo Electrónico	39.622,17	05/05/2017	05/05/2018	731,25

6. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL 2016.

De acuerdo a la normativa societaria vigente en el año 2016, la Compañía no estuvo obligada a contratar auditoría externa para que examine los estados financieros de ese ejercicio económico, ante lo cual es inaplicable la disposición societaria de que se evalúe el cumplimiento de recomendaciones emitidas en los informes de auditoría del año anterior.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe, esto es el 28 de enero del 2019, no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

Atentamente;



CPA Dr. Saúl Lozada Mera
Registro SC - RNAE 262
RUC Nº 1800971002001