

INFORME FINANCIERO
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019



EMITE FIRMA DE
AUDITORÍA EXTERNA
CALIFICADA Y REGISTRADA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

A los señores Socios de:

INDUSTRIAS DE PAPEL, PAPELOM CÍA. LTDA.

21 de mayo del 2020

Ambato – Provincia del Tungurahua

1. APARTADO INTRODUCTORIO

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUSTRIAS DE PAPEL, PAPELOM CÍA. LTDA., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y el correspondiente estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo del efectivo al 31 de diciembre del 2019, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Administrador de la Compañía es responsable de la preparación en todos los aspectos materiales de conformidad con el marco de información financiera aplicable, y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las 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 con las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros; es decir libres de incorrección material, debido a 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 (NIA), las cuales exigen que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos destinados a obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error; por tanto, al efectuar dicha valoraciones del riesgo, el auditor toma en cuenta el control interno relevante que aplicó la entidad en la preparación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría en función de las circunstancias, para expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

La auditoría también comprende la evaluación aplicada a las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas y de que las estimaciones contables son razonables, así como la evaluación a la presentación de los estados financieros.

4. OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros en su conjunto que acompaño presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la empresa INDUSTRIAS DE PAPEL, PAPELOM CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo del efectivo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por lo que se comenta a continuación y por el efecto financiero que las salvedades ocasionen:

4.1 Clientes

El saldo que revela el Estado de Situación al cierre del ejercicio 2019 en Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados es \$. 93.636,26, en tanto que el Libro Auxiliar de dicha cuenta obtenido del sistema contable muestra el valor de \$. 89.600,49, lo cual genera una diferencia no explicada pendiente de revisión de \$. 4.035,77.

El importe que revela el Auxiliar Contable incluye obligaciones vencidas desde el año 2013. En el siguiente cuadro figura el monto de las obligaciones vencidas por cada año, las que requieren que se revise la diferencia y se aplique un proceso formal de calificación y baja contable en sujeción a disposiciones de las normas tributarias y de NIIF, considerando que han permanecido en la Contabilidad por más de dos años:

| Vencimiento de Cartera | Saldo |
|-------------------------|------------------|
| Cartera Vencida 2013 | 14.221,09 |
| Cartera Vencida 2014 | 11.732,06 |
| Cartera Vencida 2015 | 2.824,60 |
| Cartera Vencida 2016 | 4.286,33 |
| Cartera Vencida 2017 | 2.242,69 |
| Cartera Vencida 2018 | 2.770,20 |
| Cartera Vencida 2019 | 42.544,59 |
| Cartera por Vencer 2020 | 8.978,93 |
| Total Cartera | 89.600,49 |

4.2 Deudores Varios

Al cierre del ejercicio 2019, 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 en vista de que 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.

4.3 Otros Activos

El Estado de Situación revela el saldo de \$. 31.244,51 en la cuenta referida al cierre del ejercicio 2019, el que según Contabilidad se mantienen desde el año 2012 sin el respaldo de suficientes documentos. El hecho constituye limitación al alcance de las pruebas de auditoría que se aplica para determinar su razonabilidad.

Contabilidad analizará las transacciones que registra la cuenta indicada, a efecto de que sea ejecutada la regulación contable que corresponda con la debida autorización del Administrador.

4.4 Proveedores

La cuenta referida muestra un saldo de \$. 92.925,53 según el Estado de Situación al cierre del ejercicio 2019, el cual difiere en \$. 16.820,96 del valor que revela el Libro Auxiliar de la cuenta obtenido del sistema contable que es \$. 76.104,57, la diferencia no ha sido explicada por lo que está pendiente de revisión para su regulación.

4.5 Impuestos por Pagar

Al cierre del ejercicio 2019 el Estado de Situación muestra \$. 14.945,91 de saldo en la cuenta indicada, el cual está compuesto por \$. 3.590,34 que corresponde a las obligaciones tributarias del mes diciembre del 2019, más \$. 5.729,11 que es el IVA no liquidado en los meses de agosto y septiembre del 2018 por inconsistencias en las declaraciones del IVA que se comentan más abajo; y la diferencia de \$. 5.626,46 es un valor no justificado que proviene del año anterior pendiente de regulación.

En la auditoría practicada en el ejercicio 2018 se realizó una conciliación de las ventas que revelan los Libros contables con los importes registrados en las Declaraciones mensuales del IVA, en la cual se observó que en los meses de agosto y septiembre del año 2018 no son consistentes los montos de ventas que muestran los Libros con los de las respectivas Declaraciones del IVA. Cabe indicar que las ventas reales son las que figuran en la contabilidad, por lo que está pendiente realizar las respectivas declaraciones sustitutivas de esos meses y cancelar al SRI el correspondiente IVA y su interés. Las diferencias generadas por la inconsistencia comentada son las que constan en el siguiente cuadro:

| Mes | Ventas según Declaración | Ventas según Libro Mayor | Diferencia | IVA Generado |
|------------|--------------------------|--------------------------|------------------|-----------------|
| Agosto | 2.890,00 | 37.832,62 | 34.942,62 | 4.193,11 |
| Septiembre | 29.985,34 | 42.785,34 | 12.800,00 | 1.536,00 |
| | 32.875,34 | 80.617,96 | 47.742,62 | 5.729,11 |

4.6 Obligaciones Laborales

a. Sueldos por Pagar

El saldo de la cuenta según el Estado de Situación es \$. 39.348,38, el cual corresponde a los sueldos y salarios de diciembre del 2019; sin embargo, el Rol de Pagos de ese mes revela el valor a pagar de \$. 13.913,52, generándose una diferencia de \$. 25.434,86 que según contabilidad es consecuencia de que no se canceló los sueldos en su totalidad durante el ejercicio 2019 e incluso en años anteriores, lo cual requiere que se regularice la cuenta y se adopten las medidas correspondientes.

b. Décimo Tercer Sueldo

El Estado de Situación muestra en la cuenta indicada el saldo de \$. 31.833,36 al finalizar diciembre del 2019, empero de que la provisión de diciembre de ese año es aproximadamente \$. 1.409,73. Según Contabilidad, la diferencia obedece a que no se realizó la cancelación de este beneficio social a los administradores en ejercicios anteriores, ante lo cual amerita que se revise y se tomen las medidas del caso.

4.7 Otras Cuentas por Pagar Relacionados

El Balance General revela \$. 91.616,34 de saldo al cierre del ejercicio 2019 en la subcuenta Cuentas por Pagar Terceros de la cuenta indicada. Del valor referido que conforman las transacciones que devienen de años anteriores, no fue posible determinar la razonabilidad de las acreencias anteriores al año 2017 por falta de documentos y de auxiliares que controlen las transacciones de cada acreedor hasta antes del 2017.

Con información tomada del auxiliar contable preparado por Contabilidad en Excel, en el siguiente cuadro figuran los saldos de las acreencias que provienen de años anteriores al año 2017 y los movimientos contables de cada acreedor hasta el 31 de diciembre del 2019:

| Acreeedor | Saldo al 31/12/2016 | Préstamos año 2017 | Abonos año 2017 | Préstamos año 2018 | Abonos año 2018 | Préstamos año 2019 | Abonos año 2019 | Saldo al 31/12/2019 |
|---|---------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| Lorena Jaramillo | 56.909,39 | 14.718,15 | 41.310,73 | | | 2.100,00 | 3.926,00 | 28.490,81 |
| Santiago Garrido | | 11.000,00 | | 150,00 | | 5.492,09 | 9.543,21 | 7.098,88 |
| Alexandra Jaramillo | 680,00 | 3.000,00 | | | | 84.834,79 | 56.368,13 | 32.146,66 |
| Carla Zamora | 12.281,29 | | | | | 9.500,00 | | 21.781,29 |
| Carlos Larrea | | 3.182,56 | | | 3.634,88 | | | -452,32 |
| Varios | | | | 1.046,71 | | 181,66 | | 1.228,37 |
| Saldo Préstamos de Terceros según Auxiliar Contable preparado en Excel | | | | | | | | 90.293,69 |
| Saldo Préstamos de Terceros según Balance General | | | | | | | | 91.616,34 |
| Diferencia | | | | | | | | -1.322,65 |

Al respecto, amerita que Contabilidad analice los valores descritos de la subcuenta y realice 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, requiere que Contabilidad implemente los auxiliares contables pertinentes.

4.8 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 desde el año 2012 al 2019, a efecto de que sea realizada 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 considerar las disposiciones pertinentes de las normas NIIF y la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

4.9 Gastos de Personal

En el análisis efectuado a los sueldos y salarios reportados al IESS, se observó que existen inconsistencias entre los saldos de sueldos y otras remuneraciones que revela el Estado del Resultados, los importes por esos conceptos que muestran los Roles de Pago y los valores que constan en la Planilla Consolidad del IESS, lo cual se evidencia en el cuadro que consta a continuación. Cabe señalar que dichas inconsistencias inciden en la razonabilidad de los saldos del gasto de beneficios sociales como Décimo Tercer y Cuarto, Fondo de Reserva, Vacaciones, entre otros.

| Mes | (A) Sueldos y Salarios s/ Roles de Pago | (B) Sueldos y Salarios s/ Planilla IESS | (C) Sueldos y Salarios s/ Libros Mayores | Diferencia (A-B) | Diferencia (A-C) | Diferencia (B-C) |
|--------------|--|--|---|------------------|------------------|-------------------|
| Enero | 23.110,44 | 19.012,06 | 23.602,63 | 4.098,38 | -492,19 | -4.590,57 |
| Febrero | 18.625,05 | 17.961,27 | 18.831,35 | 663,78 | -206,30 | -870,08 |
| Marzo | 19.686,79 | 19.263,00 | 20.395,59 | 423,79 | -708,80 | -1.132,59 |
| Abril | 18.029,87 | 17.652,40 | 18.896,12 | 377,47 | -866,25 | -1.243,72 |
| Mayo | 19.216,72 | 20.712,02 | 19.752,57 | -1.495,30 | -535,85 | 959,45 |
| Junio | 18.628,67 | 16.740,50 | 18.828,67 | 1.888,17 | -200,00 | -2.088,17 |
| Julio | 18.595,70 | 18.560,00 | 18.788,09 | 35,70 | -192,39 | -228,09 |
| Agosto | 17.532,54 | 17.680,88 | 19.464,70 | -148,34 | -1.932,16 | -1.783,82 |
| Septiembre | 17.467,55 | 18.154,27 | 18.165,41 | -686,72 | -697,86 | -11,14 |
| Octubre | 19.392,80 | 19.595,94 | 19.865,36 | -203,14 | -472,56 | -269,42 |
| Noviembre | 16.823,05 | 17.933,02 | 16.788,38 | -1.109,97 | 34,67 | 1.144,64 |
| Diciembre | 16.554,88 | 16.521,21 | 19.883,31 | 33,67 | -3.328,43 | -3.362,10 |
| Total | 223.664,06 | 219.786,57 | 233.262,18 | 3.877,49 | -9.598,12 | -13.475,61 |

| | |
|---|-------------------|
| Sueldos y Salarios Mano de Obra Directa | 84.407,63 |
| Horas Extras Mano de Obra Directa | 12.920,99 |
| Bonificaciones Mano de Obra Directa | 4.884,00 |
| Sueldos y Salarios Mano de Obra Indirecta | 17.655,33 |
| Horas Extras Mano de Obra Indirecta | 1.292,51 |
| Bonificaciones Mano de Obra Indirecta | 252,10 |
| Sueldos y salarios administrativos | 78.901,13 |
| Horas extras Administración | 3.979,24 |
| Bonificaciones Administración | 4.787,13 |
| Comisiones locales | 11.600,00 |
| Sueldos y Salarios Ventas | 12.582,12 |
| Sueldos y Salarios s/ Libros Mayores | 233.262,18 |

4.10 Inventarios y Costo de Ventas

Los saldos de los Inventarios Finales 2017, 2018 y 2019, excepto el de Productos Terminados que es un valor estimado, han sido establecidos mediante la verificación física de los bienes, de cuya diligencia no participó auditoría. Su resultado ha permitido obtener, aplicando la fórmula contable pertinente, el costo de la materia prima utilizada que es parte del Costo de Producción y Ventas que alcanza a \$. 145.269,96, lo cual suplió la falta de registros del consumo de materia prima en la contabilidad de la Compañía.

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 2019 sin que existan Libros contables de esas cuentas, por lo que constituyen un limitante al alcance de la auditoría. En consecuencia, es de esperarse que la Administración optimice el sistema contable para que incorpore el control y registro de los costos de producción, y que a su vez facilite mantener actualizadas las cuentas Inventario de productos en Proceso, Inventario de Productos Terminados y Costo de Ventas.

5. ASUNTO DE ÉNFASIS

a. 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.

b. Opinión de razonabilidad en cumplimiento al Numeral 3 del Artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el que refiere a Deduciones 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 2018 Y 2019

Expresados en Dólares

| | Año 2018 | Año 2019 |
|---|-------------------|---------------------|
| ACTIVO | 785.099,17 | 1.213.361,40 |
| Activo Corriente | 398.535,28 | 353.485,52 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 18.483,81 | 1.164,25 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados | 163.461,16 | 108.122,99 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados | 73.739,74 | 85.519,25 |
| Activo por Impuestos Corrientes | 20.166,04 | 19.584,47 |
| Inventarios | 89.897,46 | 107.310,62 |
| Activos Pagados por Anticipado | 32.787,07 | 31.783,94 |
| Activo no Corriente | 386.563,89 | 859.875,88 |
| Edificios | 194.932,78 | 191.653,21 |
| Terrenos | 70.535,56 | 472.316,00 |
| Maquinaria | 386.099,69 | 138.442,40 |
| Vehículos | 134.801,22 | 45.268,35 |
| Muebles y Enseres | 16.193,18 | 7.006,25 |
| Equipo de Computación y Software | 66.457,84 | 3.265,43 |
| Equipo de Oficina | 2.609,45 | 4.622,69 |
| Depreciación Acumulada | - 516.310,34 | - 33.942,96 |
| Otros Activos | 31.244,51 | 31.244,51 |
| PASIVO | 414.770,60 | 458.016,21 |
| Pasivo Corriente | 342.667,07 | 389.182,18 |
| Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados | 89.963,10 | 96.084,36 |
| Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados | 121.072,96 | 140.458,95 |
| Obligaciones con la Administración Tributaria | 15.183,88 | 14.945,62 |
| Obligaciones con el IESS | 6.776,12 | 6.735,49 |
| Obligaciones con el Personal | 109.671,01 | 130.957,76 |
| Pasivo no Corriente | 72.103,53 | 68.834,03 |
| Obligaciones Instituciones Financieras | 72.103,53 | 68.834,03 |
| PATRIMONIO | 370.328,57 | 755.345,19 |
| Capital Social Suscrito Pagado | 165.858,00 | 165.858,00 |
| Reserva Legal | 9.573,19 | 9.595,96 |
| Resultado Acum. Adopción NIIF Primera vez | 114.584,73 | - |
| Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo | - | 506.018,18 |
| Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores | 117.520,91 | 117.953,48 |
| Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores | - 45.753,90 | - 45.753,90 |
| Resultado del Ejercicio | 8.545,64 | 1.673,47 |
| PASIVO + PATRIMONIO | 785.099,17 | 1.213.361,40 |

Fuente: PAPELOM CIA. LTDA.
Preparó: CONTADORA GENERAL

ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019
Expresados en Dólares

| | Año 2018 | Año 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| INGRESOS | 629.466,18 | 639.759,68 |
| Ingresos Actividades Ordinarias | 625.861,12 | 524.351,97 |
| Venta de Bienes | 598.842,20 | 524.265,97 |
| Prestación de Servicios | 161,50 | 86,00 |
| Ingresos Diferidos | 26.857,42 | - |
| Ingresos no Operacionales | 3.605,06 | 115.407,71 |
| Otros Rentas | 3.605,06 | 115.407,71 |
| COSTO Y GASTOS | 620.920,54 | 638.086,21 |
| Costo de Ventas | 356.733,31 | 332.290,63 |
| Materia Prima Utilizada | 169.772,05 | 145.269,96 |
| Mano de Obra Directa | 152.613,46 | 151.695,17 |
| Costos Indirectos Fabricación | 34.347,80 | 35.325,50 |
| Gastos Operativos | 255.373,29 | 293.360,51 |
| Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones | 99.528,56 | 111.849,62 |
| Beneficios Sociales | 20.278,24 | 21.703,21 |
| Mantenimiento y Reparación | 12.374,22 | 18.735,60 |
| Combustibles | 4.662,78 | 4.910,64 |
| Promociones y Publicidad | 501,99 | 955,59 |
| Suministros de Oficina | 446,65 | 73,68 |
| Provisión Cuentas Incobrables | 861,92 | 514,66 |
| Gastos por Avalúos, Peritos y Notarios | 269,08 | 2.147,95 |
| Gasto Aporte Personal Asumidas por el Empleador | 4.134,10 | 4.587,84 |
| Gastos Varios | 3.400,62 | 27.127,91 |
| Retenciones Asumidas | 37,23 | 34,33 |
| Desahucio | 2.874,62 | 1.893,75 |
| Gastos de Gestión | 227,10 | 80,00 |
| Impuestos y Contribuciones | 2.102,90 | 1.488,00 |
| Autoconsumo | 2.313,21 | 883,89 |
| Materiales Indirectos | 18.839,59 | 13.465,76 |
| Servicios Públicos | 14.777,34 | 13.994,17 |
| Gastos y Multas no Deducibles | 2.351,09 | 4.773,48 |
| Gastos Bancarios | 1.055,81 | 1.922,17 |
| Viaticos y Subsistencias de Personales | 116,07 | - |
| Transporte de Personal | 3.564,00 | 3.558,00 |
| Servicios Contratados para Trabajos | 719,50 | 499,00 |
| Gasto Arriendo Locales y Oficinas | 7.767,01 | 5.972,39 |
| Gasto de Salud | 77,37 | 3.047,19 |
| Gasto con Liquidaciones de Compra | 20.072,95 | 14.215,70 |
| Capacitación del Personal | 2.492,95 | 945,00 |
| Diferencia Factor de Proporcionalidad | 6,46 | 3,91 |
| Depreciación Propiedad, Planta y Equipo | 29.171,83 | 33.942,96 |
| Matrículas y Seguros Vehículos | 302,92 | - |
| Repuestos y Accesorios Vehiculares | 45,18 | 34,11 |
| Gastos no Operacionales | 8.813,94 | 12.435,07 |
| Intereses a Instituciones Financieras | 8.806,67 | 12.435,07 |
| Gasto por Redondeo de Decimales | 7,27 | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 8.545,64 | 1.673,47 |

Fuente: PAPELOM CIA. LTDA.
Preparó: CONTADORA GENERAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Expresado en Dólares

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$ | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS | | | | RESULTADOS DEL | | TOTAL PATRIMONIO |
|---|-------------------|-----------------|-----------------------|---------------------|--|--|---------------------------|------------------------------|-------------------|
| | | RESERVA LEGAL | GANANCIAS ACUMULADAS | PÉRDIDAS ACUMULADAS | REVALORIZACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | |
| SALDO PERIODO ANTERIOR | 165.858,00 | 9.573,19 | 117.520,91 | - 45.753,90 | - | 114.584,73 | 8.545,64 | - | 370.328,57 |
| Aumento / Disminución de Capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aportes para futuras capitalizaciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferencia de Resultados a Cuentas Patrimoniales | - | 22,77 | 432,57 | - | - | - | - 455,34 | - | - |
| Revalorización Propiedad, Planta y Equipo | - | - | - | - | 506.018,18 | - | - | - | 506.018,18 |
| Otros Cambios | - | - | - | - | - | - 114.584,73 | - 8.090,30 | - | - 122.675,03 |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | - | - | - | - | - | - | 1.673,47 | - | 1.673,47 |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO | 165.858,00 | 9.595,96 | 117.953,48 | - 45.753,90 | 506.018,18 | - | 1.673,47 | - | 755.345,19 |

Fuente: PAPELOM CIA. LTDA.
Preparó: CONTADORA GENERAL

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 | - 17.319,56 |
| Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación | 18.244,16 |
| Clases de Cobros por Actividades de Operación | 682.799,72 |
| Cobros Procedentes de las Ventas de Bienes y Prestación de Servicios | 567.395,97 |
| Otros Cobros por Actividades de Operación | 115.403,75 |
| Clases de Pagos por Actividades de Operación | - 664.555,56 |
| Pagos a Proveedores por el Suministro de Bienes y Servicios | - 193.504,06 |
| Pagos a y por Cuenta de los Empleados | - 280.685,13 |
| Otros Pagos por Actividades de Operación | - 143.477,64 |
| Intereses Pagados | - 12.435,07 |
| Intereses Recibidos | 3,96 |
| Impuesto a las Ganancias Pagado | - |
| Otras Entradas (Salidas) de Efectivo | - 34.457,62 |
| Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión | - 1.236,77 |
| Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo | - 1.236,77 |
| Compra de Otros Activos a Largo Plazo | - |
| Importes Procedentes por la Venta de Propiedades, Planta y Equipo | - |
| Otras Entradas (Salidas) de Efectivo | - |
| Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Financiación | - 34.326,95 |
| Aporte en Efectivo por Aumento de Capital | - |
| Financiamiento por Emisión de Títulos Valores | - |
| Pago de Préstamos | - 34.326,95 |
| Financiación por Préstamos a Largo Plazo | - |
| Otras Entradas (Salidas) de Efectivo | - |
| Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo | - 17.319,56 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo | 18.483,81 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo | 1.164,25 |
| Conciliación Entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos de Operación | |
| Ganancia (Pérdida) Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta | 1.673,47 |
| Ajuste por Partidas Distintas al Efectivo: | - 57.159,96 |
| Ajustes por Gasto de Depreciación y Amortización | 33.942,96 |
| Ajustes por Gastos en Deterioro | - |
| Ajustes por Gastos en Provisiones | 514,66 |
| Ajustes por Gasto por Impuesto a la Renta | - |
| Ajustes por Gasto por Participación Trabajadores | - |
| Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo | - 91.617,58 |
| Cambios en Activos y Pasivos: | 73.730,65 |
| (Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes | 43.044,00 |
| (Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar | - |
| (Incremento) Disminución en Anticipo Proveedores | - |
| (Incremento) Disminución en Inventarios | - 17.413,26 |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos | 1.003,13 |
| Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales | 40.884,30 |
| Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar | - 15.377,05 |
| Incremento (Disminución) en Beneficios Empleados | 21.246,13 |
| Incremento (Disminución) en Anticipos de Clientes | - |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos | 343,40 |
| Flujos de Efectivo Netos Procedentes de Actividades de Operación | 18.244,16 |

Fuente: PAPELOM CIA. LTDA.
Preparó: CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

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 suscrita y pagada por los socios de acuerdo con el 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

3.1 BASES DE PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN.- Los estados financieros adjuntos y sus notas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas, emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) vigentes al 31 de diciembre de 2018, que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico, excepto por las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados, que son valorizadas en base a métodos actuariales. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables y exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.- Las partidas en los estados financieros de la empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.3 USO DE ESTIMACIONES.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

3.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.- Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.5 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:

3.5.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.- Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales clientes y otras cuentas por cobrar a empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

3.5.2 OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar (proveedores locales y del exterior, entidades relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

RECONOCIMIENTO.- Se reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y/o cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

MEDICIÓN INICIAL.- Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

3.6 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS.- Se establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

3.7 BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la empresa transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y

beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

3.8 INVENTARIOS.- Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio de base anual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Adicionalmente, la Administración de la empresa identifica los productos en mal estado o cuyo valor neto de realización se ha deteriorado.

Los inventarios estarán valuados como sigue:

Terminado: al costo promedio los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en Tránsito: al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha de inclusión contable.

3.9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- Los activos fijos representados principalmente por edificios, instalaciones, galpones, muebles y enseres, maquinarias y equipos, equipos de cómputo, vehículos, entre otros son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y 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 sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden principalmente a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación del activo fijo es calculada linealmente, basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

Las pérdidas y ganancias por la venta del activo fijo se calcularán comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluirá en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, éste será reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.10 DETERIORO DE ACTIVOS.- Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registrará una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

3.11 PROVISIONES.- Se reconoce provisiones cuando tiene una obligación legal o asumida resultante de eventos pasados, cuya resolución puede implicar la salida de efectivo u otros recursos.

3.12 IMPUESTOS A LA UTILIDAD.- El efecto en resultados por impuestos a la utilidad reconoce los importes causados en el ejercicio, así como los efectos de impuestos a la utilidad diferidos, en ambos casos, determinados de acuerdo con la legislación fiscal aplicable a cada subsidiaria.

El impuesto a la renta diferido se aprovisiona en su totalidad por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Para registrar un activo o pasivo diferido, la empresa analiza la posibilidad de compensar o recuperar las diferencias. En el ejercicio económico reportado, no existió pronunciamiento por parte de la Administración Tributaria sobre el reconocimiento posterior de los impuestos diferidos y en consecuencia no se reconocen activos o pasivos por este concepto a excepción de las amortizaciones de pérdidas tributarias que se encuentran respaldadas en la normativa tributaria vigente.

3.13 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

3.13.1 BENEFICIOS DE CORTO PLAZO.- Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades
- Vacaciones
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos

3.13.2 BENEFICIOS DE LARGO PLAZO.- Se registran en el rubro de provisiones a largo plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Jubilación Patronal
- Desahucio

3.14 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.- Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos que fluyen hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad, y cuando la Compañía hace 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 mantener un control sobre los mismos.

3.15 COSTOS POR PRÉSTAMOS.- Se reconoce los costos por préstamos (interés) como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos.

3.16 NORMAS NUEVAS, REVISADAS Y EMITIDAS.

- NIIF, Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC Normas Internacionales de Contabilidad; nuevas, revisadas y emitidas hasta el año 2017:

| NIIF | TITULO | FECHA DE VIGENCIA |
|---------|---|-------------------|
| NIC 19 | Contribuciones de empleados (Modificada) | Febrero 1, 2015 |
| NIC 28 | Inversiones en asociadas (Modificada) | Enero 1, 2016 |
| NIC 16 | Propiedad Planta y equipo (Modificada) | Enero 1, 2016 |
| NIC 38 | Activos Intangibles (Modificada) | Enero 1, 2016 |
| NIC 41 | Activos biológicos (Modificada) | Enero 1, 2016 |
| NIC 27 | Estados Financieros Consolidados (Modificada) | Enero 1, 2016 |
| NIIF 10 | Estados Financieros (Modificada) | Enero 1, 2016 |
| NIIF 11 | Acuerdos Conjuntos (Modificada) | Enero 1, 2016 |
| NIIF 12 | Revelaciones de Intereses en otras Entidades | Enero 1, 2016 |
| NIC 7 | Modificación | Enero 1, 2017 |
| NIC 12 | Modificación | Enero 1, 2017 |

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PAPELOM CIA.LTDA. preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, 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 2019 el saldo de \$. 1.164,25 de acuerdo con el desglose que sigue:

| | Año 2018 | Año 2019 |
|--|------------------|-----------------|
| Caja Chica | 1.000,00 | 1.000,00 |
| Caja General | - | - |
| Fondo Rotativo | 100,00 | 50,00 |
| Banco Produbanco | 14.575,85 | - |
| Banco Internacional | 23,09 | 22,03 |
| Banco Pichincha | 522,53 | - |
| Banco Produbanco Ahorros | 7,75 | 3,17 |
| Coop. de Ahorro y Crédito CREDIMAS | - | 5,00 |
| Coop. de Ahorro y Crédito Oscus | 2.254,59 | 84,05 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 18.483,81 | 1.164,25 |

b. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, el Balance General de la Compañía refleja en esta cuenta los conceptos y valores que se indican a continuación:

| | Año 2018 | Año 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cuentas y Doc. por Cobrar no Relacionados | 163.461,16 | 108.122,99 |
| Cuentas por Cobrar Cliente no Relacionados | 121.602,36 | 93.636,26 |
| Cuentas por Cobrar Cheques Devueltos | 33,03 | 33,03 |
| Cuentas por Cobrar Ingresos Diferidos | 26.857,47 | 0,06 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | - 2.565,70 | - 3.080,36 |
| Deudores Varios | 17.534,00 | 17.534,00 |
| Cuentas y Doc. por Cobrar Relacionados | 73.739,74 | 85.519,25 |
| Santiago Garrido por Cobrar | 67.587,97 | 79.806,24 |
| Cuentas por Cobrar Empleados | 1.350,71 | 1.394,05 |
| Préstamos Empleados | 320,00 | 570,00 |
| Consumo Empleados | 767,14 | 814,40 |
| Anticipo Quincenas | 1.863,92 | 1.432,69 |
| Cruce de Cuentas | 1.290,00 | 261,90 |
| Otras Cuentas por Cobrar Empleados | 560,00 | 1.239,97 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR | 237.200,90 | 193.642,24 |

El vencimiento de la cartera comercial al cierre del ejercicio económico 2019 se muestra a continuación:

| Vencimiento de Cartera | Saldo |
|-------------------------|------------------|
| Cartera Vencida 2013 | 14.221,09 |
| Cartera Vencida 2014 | 11.732,06 |
| Cartera Vencida 2015 | 2.824,60 |
| Cartera Vencida 2016 | 4.286,33 |
| Cartera Vencida 2017 | 2.242,69 |
| Cartera Vencida 2018 | 2.770,20 |
| Cartera Vencida 2019 | 42.544,59 |
| Cartera por Vencer 2020 | 8.978,93 |
| Total Cartera | 89.600,49 |

Cambios en la provisión para cuentas incobrables.- Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

| Provisión Incobrables | Año 2018 | Año 2019 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldos al inicio del año | 1.703,78 | 2.565,70 |
| Baja de Cuentas Incobrables | - | - |
| Provisión del año | 861,92 | 514,66 |
| Saldos al final del año | 2.565,70 | 3.080,36 |

c. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al cierre del ejercicio 2019, el Balance General de la Compañía refleja en esta cuenta los conceptos que se indican:

| | Año 2018 | Año 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Retenciones Impuesto Renta | 5.895,02 | 4.855,55 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | - | 853,66 |
| Crédito Tributario IVA | - | 177,09 |
| Crédito Tributario Impuesto Renta | 14.271,02 | 13.698,17 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 20.166,04 | 19.584,47 |

d. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Según el Estado de Situación, la cuenta Anticipo Proveedores evidencia un importe de \$. 31.783,94 al 31 de diciembre.

e. INVENTARIOS

En esta cuenta, el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 presenta el saldo conformado del siguiente modo:

| | Año 2018 | Año 2019 |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Inventario de Materia Prima | 23.448,67 | 45.941,21 |
| Inventario de Productos en Proceso | 14.151,72 | 20.851,83 |
| Inventario de Productos Terminados | 40.515,82 | 22.789,82 |
| Inventario de Suministros de Oficina | 7.501,39 | 13.447,90 |
| Herramientas Fungibles | 4.279,86 | 4.279,86 |
| INVENTARIOS | 89.897,46 | 107.310,62 |

La Administración consideró que en el ejercicio 2019 las condiciones del mercado determinaron 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.

f. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los activos de la partida referida registrados al finalizar el año 2019 por la Empresa referentes a inmuebles, equipos, maquinaria, muebles y vehículos, están estructurados como se describe a continuación:

| | Año 2018 | Año 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Terrenos | 70.535,56 | 472.316,00 |
| Inmuebles | 194.932,78 | 191.653,21 |
| (-) Depreciación Acum. Inmuebles | - 29.218,92 | - 3.920,16 |
| Muebles y Enseres | 16.193,18 | 7.006,25 |
| (-) Depreciación Acum. Muebles y Enseres | - 10.800,97 | - 1.508,40 |
| Maquinaria, Equipo e Instalaciones | 386.099,69 | 138.442,40 |
| (-) Depreciación Acumulada Maquinaria | - 301.894,81 | - 17.607,60 |
| Equipo de Cómputo y Software Contable | 66.457,84 | 3.265,43 |
| (-) Depreciación Acum. Eq. de Cómputo y Sofw. | - 102.501,09 | - 2.853,48 |
| Equipo de Oficina | 2.609,45 | 4.622,69 |
| (-) Depreciación Acum. Equipo de Oficina | - 10.371,38 | - 380,88 |
| Vehículos, Equipo de Transporte | 134.801,22 | 45.268,35 |
| (-) Depreciación Acumulada Vehículos | - 61.523,17 | - 7.672,44 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 355.319,38 | 828.631,37 |

La dinámica contable de los bienes de propiedades, planta y equipo y de su depreciación en el año 2019 es como sigue:

| Descripción | Costo Histórico / Revaluado | | | | |
|----------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------|------------|------------------------|
| | Saldo al 31/12/2018 | Movimientos | | | Saldo al 31/12/2019 |
| | | Revaloriz. | Adiciones | Venta/Baja | |
| Terrenos | 70.535,56 | 401.780,44 | - | - | 472.316,00 |
| Edificios | 194.932,78 | - 3.279,57 | - | - | 191.653,21 |
| Muebles y Enseres | 16.193,18 | - 9.186,93 | - | - | 7.006,25 |
| Maquinaria y Equipo | 386.099,69 | - 247.657,29 | - | - | 138.442,40 |
| Equipo de Cómputo | 66.457,84 | - 63.192,41 | - | - | 3.265,43 |
| Equipo de Oficina | 2.609,45 | 776,47 | 1.236,77 | - | 2.149,15 |
| Vehículos | 134.801,22 | - 89.532,87 | - | - | 45.268,35 |
| Total Activos | 871.629,72 | - 10.292,16 | 1.236,77 | - | 860.100,79 |

| Descripción | Depreciación Acumulada | | | | |
|----------------------------|------------------------|---------------------|------------------|------------|------------------------|
| | Saldo al 31/12/2018 | Movimientos | | | Saldo al 31/12/2019 |
| | | Revaloriz. | Gasto Deprec. | Venta/Baja | |
| Edificios | 29.218,92 | - 29.218,92 | 3.920,16 | - | - 3.920,16 |
| Muebles y Enseres | 10.800,97 | - 10.800,97 | 1.508,40 | - | - 1.508,40 |
| Maquinaria y Equipo | 301.894,81 | - 301.894,81 | 17.607,60 | - | - 17.607,60 |
| Equipo de Cómputo | 102.501,09 | - 102.501,09 | 2.853,48 | - | - 2.853,48 |
| Equipo de Oficina | 10.371,38 | - 10.371,38 | 380,88 | - | - 380,88 |
| Vehículos | 61.523,17 | - 61.523,17 | 7.672,44 | - | - 7.672,44 |
| Total Deprec. Acum. | 516.310,34 | - 516.310,34 | 33.942,96 | - | - 33.942,96 |

g. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al cierre del ejercicio económico 2019, el Balance General de la Compañía refleja en esta cuenta el saldo de \$. 31.244,51.

h. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En esta cuenta, el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 muestra el saldo de \$. 236.543,31, el que está estructurado del siguiente modo:

| | Año 2018 | Año 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cuentas y Doc. por Pagar no Relacionados | 89.963,10 | 96.084,36 |
| Cuentas por Pagar Proveedores | 87.644,52 | 92.925,53 |
| Anticipos Clientes | 2.318,58 | 3.158,83 |
| Cuentas y Doc. por Pagar Relacionados | 121.072,96 | 140.458,95 |
| Gastos Varios por Pagar | 1.849,30 | 1.169,19 |
| Cuentas por Pagar Alexandra Jaramillo | 48.307,28 | 34.779,53 |
| Préstamos Socios o Accionistas | 12.893,89 | 12.893,89 |
| Cuentas por Pagar Terceros | 58.022,49 | 91.616,34 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 211.036,06 | 236.543,31 |

i. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 presenta \$. 14.945,62 de saldo en esta cuenta, estructurado como sigue:

| | AÑO 2018 | AÑO 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Impuestos por Pagar | 15.183,88 | 14.945,92 |
| Retención Impuesto por Pagar | - | - |
| Impuesto a la Renta por Pagar | - | 0,30 |
| OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA | 15.183,88 | 14.945,62 |

j. OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2019, el Balance General de la Compañía refleja en esta cuenta los conceptos que se indican a continuación:

| | Año 2018 | Año 2019 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sueldos por Pagar | 19.660,56 | 39.348,38 |
| Provisión Décimo Tercero | 29.167,81 | 31.833,36 |
| Provisión Décimo Cuarto | 2.710,69 | 2.208,65 |
| Provisión Vacaciones | 4.329,20 | 2.644,57 |
| 15% Participación Trabajadores | - | 1.281,85 |
| Des. Multas Personal | 393,82 | 469,42 |
| Provisión Jubilación Patronal | 50.559,24 | 50.559,24 |
| Provisión Desahucio | 2.849,69 | 2.612,29 |
| OBLIGACIONES CON EL PERSONAL | 109.671,01 | 130.957,76 |

k. OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta muestra la siguiente obligación al cierre del ejercicio 2019:

| | Año 2018 | Año 2019 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| IESS por Pagar | 6.776,12 | 5.704,74 |
| Fondos de Reserva IESS | - | 735,45 |
| 21.60 Aporte IESS | - | 295,30 |
| OBLIGACIONES CON EL IESS | 6.776,12 | 6.735,49 |

l. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

| | Año 2018 | Año 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Tarjeta de Crédito DINERS | 10.876,42 | 3.733,10 |
| Tarjeta VISA TITANIUM | 3.073,85 | 125,09 |
| Sobregiro Contable Bancario | - | 31.057,45 |
| Banco Produbanco | 58.153,26 | 33.918,39 |
| OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS | 72.103,53 | 68.834,03 |

Las características de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

| Institución Financiera | N° Operación | Monto | Plazo | Primer Pago | Último Pago | Saldo Corto Plazo | Saldo Largo Plazo |
|------------------------|-------------------|------------|-----------|-------------|-------------|-------------------|-------------------|
| BANCO PRODUBANCO | | 130.000,00 | 120 meses | 24-oct-10 | 02-ago-20 | 9.642,88 | 0,00 |
| BANCO PRODUBANCO | CAR10500052194000 | 50.000,00 | 80 meses | 20-feb-17 | 20-ene-22 | 10.931,90 | 13.343,93 |
| | | | | | | 20.574,78 | 13.343,93 |

m. CAPITAL SOCIAL SUSCRITO

El Capital Suscrito y Pagado al finalizar el ejercicio 2019 es de \$. 165.858,00, conformado como se describe a continuación:

n. RESERVAS

Según los registros contables y el Estado de Situación, la cuenta Reserva Legal al 31 de diciembre del 2019 asciende a \$. 9.595,96.

o. REVALORIZACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al cierre del ejercicio económico 2019, el Balance General de la Compañía refleja en esta cuenta el saldo de \$. 506.018,18.

p. RESULTADOS ACUMULADOS

La Empresa en esta cuenta revela un importe de \$. 72.199,58 bajo la siguiente desagregación contable:

| | Año 2018 | Año 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Utilidades Acumuladas de Ejercicios Ant. | 117.520,91 | 117.953,48 |
| Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Ant. | - 45.753,90 | - 45.753,90 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 71.767,01 | 72.199,58 |

q. RESULTADO DEL EJERCICIO

El Estado de Resultados al final del 2019 refleja \$. 1.673,47 de utilidad contable.

r. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía calculó la provisión para I. a la Renta a la tasa del 22% y la Participación para Trabajadores el 15% del siguiente modo:

| | |
|---|-------------------|
| Resultado del Ejercicio | 1.673,47 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 251,02 |
| (-) Ingresos Exentos | - |
| (+) Gastos no Deducibles | 12.723,28 |
| (-) Deducciones Adicionales | - |
| (+/-) Otras Partidas Conciliatorias | - |
| (=) Base Imponible Impuesto a la Renta | 14.145,73 |
| (-) 22% Impuesto a la Renta | 3.112,06 |
| (=) Utilidad antes de Reserva Legal | - 1.689,61 |
| (-) 5% Reserva Legal | - |
| (=) Resultado Neto del Ejercicio | - 1.689,61 |

5. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a \$. 15'000.000,00, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los ejercicios 2018 y 2019 no supera el valor acumulado mencionado.

6. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las cuentas deudoras y acreedoras con partes relacionadas al cierre de los ejercicios 2018 y 2019 son las que sigue:

| Concepto | Año 2018 | Año 2019 |
|--------------------------------|------------|------------|
| ACTIVO | | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | - | - |
| Préstamos por Cobrar | 73.739,74 | 85.519,25 |
| PASIVO | | |
| Cuentas por Pagar Comerciales | - | - |
| Préstamos por Pagar | 121.072,96 | 140.458,95 |

7. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019 la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los Estados Financieros adjuntos.

8. PÓLIZAS DE SEGUROS

En el ejercicio económico 2019 la Compañía contrató la siguiente Póliza de Seguro para respaldar la integridad del vehículo de su propiedad, ante lo cual se aprecia que falta contratar pólizas para resguardar los restantes bienes:

| Aseguradora | Nº Póliza | Ramo | Suma Asegurada | Vigencia Desde | Vigencia Hasta | Prima Total |
|--------------------------|-----------|-----------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Latina Seguros C.A. | 327231 | Vehículos | 9.000,00 | 23/02/2019 | 23/02/2020 | 325,62 |
| Latina Seguros C.A. | 327230 | Vehículos | 22.500,00 | 23/02/2019 | 23/02/2020 | 799,61 |
| Aseguradora del Sur C.A. | 700632 | VP BIZ | 38.000,00 | 05/06/2019 | 05/06/2020 | 1.348,74 |

9. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL EJERCICIO 2018

En la auditoría practicada a la Compañía por el ejercicio 2019 se observó que varios hallazgos y recomendaciones emitidas en el Informe Financiero y de Control Interno que corresponden al año 2018 se mantienen hasta la fecha del presente informe, ante lo cual se consideró que es necesario insertarlas como salvedades de opinión o limitaciones en este Informe, con la particularidad de que en ciertos casos sus cifras han sido actualizadas.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

GERENTE GENERAL
INDUSTRIAS DE PAPEL, PAPELOM CIA. LTDA.