

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2017

PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO
PRODUPELMA S. A.

Quito, abril del 2018

PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO, PRODUPELMA S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no fueron examinados, como consecuencia de esto no expresamos ninguna opinión sobre los mismos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa **PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO, PRODUPELMA S. A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría-NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, dirigimos la atención a la Nota 1 a los estados financieros, la que describe una incertidumbre en el control interno de la Compañía por cuanto los procedimientos y políticas son verbales y basados en la costumbre y hábitos de los trabajadores y ejecutivos; se requiere la elaboración de manuales de organización para la entidad, en la que describa una información detallada, ordenada, sistemática e integral, que contenga todas las instrucciones, responsabilidades

e información sobre las políticas, funciones, sistemas, procedimientos y controles internos de las distintas operaciones o actividades que se realizan en PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO, PRODUPELMA S. A.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo I número de página 4. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos el Informe del auditor, con pronunciamiento sobre el cumplimiento tributario de la empresa **PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO, PRODUPELMA S. A.**, con el propósito de dar cumplimiento a la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, publicada en el Registro Oficial

Suplemento 660 del 31 de diciembre del 2015 y sus reformas, emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Abril, 20 de 2018

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-785
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CAPACITACIÓN,
AUDITORIA Y ASESORIA "CEDACAYA CÍA. LTDA."
Quito-Ecuador



MCA Félix Álvarez
Gerente General

RUC Firma de Auditoría: 1792265274001

Anexo I de nuestro informe de auditoría

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017

* Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016
 (EXPRESADO EN DÓLARES)

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016
1.1	ACTIVO CORRIENTE		451.585,71	505.184,06
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		16.332,14	23.207,74
1.1.01.01	CAJA		600,00	17.734,73
1.1.01.01.01	CAJA GENERAL		-	17.134,73
1.1.01.01.02	FONDO CAJA MARISOL		50,00	50,00
1.1.01.01.10	FONDO CAJA SORAYA LIMA		50,00	50,00
1.1.01.01.14	CAJA CHICA LILIAN CASTAÑEDA		500,00	500,00
1.1.01.02	BANCOS		15.732,14	5.473,01
1.1.01.02.03	BANCO PICHINCHA CTA.CTE.3011361504		6.641,84	-
1.1.01.02.04	AHORROS BANCO PICHINCHA 4374238300		8.188,27	4.588,08
1.1.01.02.10	BANCO DE GUAYAQUIL		68,20	51,10
1.1.01.02.12	BANCO AMAZONAS TRANSACCIONAL		142,08	142,08
1.1.01.02.13	BANCO AMAZONAS FACTORING		500,00	500,00
1.1.01.02.14	BANCO PICHINCHA CTA.CTE. (PRODUPELMA)		191,75	191,75
1.1.02	CTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES		352.599,14	352.792,63
1.1.02.01	CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES		316.292,85	322.752,66
1.1.02.01.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		354.068,26	337.858,72
1.1.02.01.02	PROVISION CTAS INCOBRABLES		-	(15.106,06)
1.1.02.01.03	CHEQUES DEVUELTOS DE CLIENTES		567,17	-
1.1.02.01.99	PROVISIÓN POR DETERIORO		(38.342,58)	-
1.1.02.04	PRESTAMOS A EMPLEADOS		1.652,57	2.510,12
1.1.02.04.11	TUQUERREZ MARCELO		487,50	-
1.1.02.04.38	BARAHONA JOSE		0,00	35,00
1.1.02.04.54	RECALDE ESTRELLA MARCO		100,00	-
1.1.02.04.55	PERALTA MARCAYATA JIMMY		200,00	50,00
1.1.02.04.71	BASANTES MEJIA EVELIN		150,00	973,12
1.1.02.04.88	LUENGO HERNANDEZ RICARDO WERNER		100,00	-
1.1.02.04.95	ROSERO MARURI SANTIAGO FERNANDO		-	20,00
1.1.02.04.97	VIZQUEL HERNANDEZ MARCO ANTONIO		(0,00)	500,00
1.1.02.04.99.03	LUNA VELEZ MARISOL		100,00	-
1.1.02.04.99.04	PEREZ MACIAS LUIS GUILLERMO		-	932,00
1.1.02.04.99.08	TUQUERRES RAMIREZ MARCO		61,00	-
1.1.02.04.99.09	PERUGACHI TUQUERREZ LUIS EMILIO		454,07	-
1.1.02.05	CTAS Y DCTOS X COBRAR RELACIONADAS		21.583,32	12.589,63
1.1.02.05.20	CXC OTRAS VM		150,00	45,00
1.1.02.05.21	CXC MOSCAM CM		9.291,32	11.794,63
1.1.02.05.22	CXC CAMIONETA CM		9.142,00	750,00
1.1.02.05.23	CXC INP ANGGIE MIÑO		3.000,00	-
1.1.02.06	OTRAS CTAS Y DCTOS X COBRAR NO RELACIONADAS		5.370,40	5.740,22
1.1.02.06.15	INP ANA JUDITH ALVAREZ		3.915,38	5.239,15
1.1.02.06.17	INP SONIA ROMAN		1.455,02	501,07
1.1.02.07	GARANTIAS		7.700,00	9.200,00
1.1.02.07.05	OTERO BALLESTEROS CARMEN (L./AMERICA)		7.500,00	7.500,00
1.1.02.07.06	CORONEL JOSE HERRERA GARANTIA		200,00	1.700,00
1.1.03	INVENTARIOS		56.448,68	52.753,09
1.1.03.01.01	INVENTARIO TARIFA 12		51.350,21	47.574,34
1.1.03.01.02	INVENTARIO TARIFA 0		5.098,47	5.178,75
1.1.04	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		26.205,75	76.430,60
1.1.04.02	CREDITO TRIBUTARIO		21.278,77	70.256,95

1.1.04.02.01	RETENCION FUENTE CLIENTES Y OTROS	6.750,02	5.935,82
1.1.04.02.02	CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES RENTA	1.774,16	50.240,23
1.1.04.02.06	ISD IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	-	12,61
1.1.04.02.10	ANTICIPO IMP.RENTA	12.754,59	14.068,29
1.1.04.03	OTROS GASTOS ANTICIPADOS	4.926,98	6.173,65
1.1.04.03.08	ANTICIPO PROVEEDORES VARIOS	4.773,59	1.973,65
1.1.04.03.10	ANTICIPO LEGAL LIC VALENZUELA	153,39	4.200,00

1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	162.196,76	237.717,32
1.2.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	162.196,76	237.717,32
1.2.01.01	EQUIPO COMPUTAC. Y SOFTWARE	413.651,70	413.651,70
1.2.01.02	DEP.ACMLDA.EQ. COMPUTO	(355.556,84)	(305.226,80)
1.2.01.03	EQUIPO DE OFICINA	65.464,29	65.464,29
1.2.01.04	DEP.ACMLDA.EQUIPO.OFICINA	(25.757,29)	(20.586,73)
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	49.715,26	49.715,26
1.2.01.06	DEP.ACMLDA.MUEBLES-ENSERES	(27.129,58)	(26.804,02)
1.2.01.07	VEHICULOS	205.663,91	205.663,91
1.2.01.08	DEP.ACMLDA.VEHICULOS.	(175.281,76)	(160.069,72)
1.2.01.10	MAQUINARIAS-EQUIPOS	69.756,78	69.756,78
1.2.01.11	DEP.ACMLDA.MAQ/EQUIPOS	(60.549,71)	(56.331,71)
1.2.01.16	EQUIPO DE VIDEO Y FILMACION	2.644,08	2.644,08
1.2.01.17	DEP.ACUM.EQUIPO DE VIDEO Y FILMACION	(424,08)	(159,72)

PASIVOS (517.491,50) (788.679,91)

2.1	PASIVOS CORRIENTES	(560.949,50)	(545.079,95)
2.1.01	CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES		
2.1.01.01.	PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	(510.383,72)	(484.243,64)
2.1.01.01.01	PROVEEDORES MATERIALES Y SERVICIOS	(484.224,01)	(435.861,47)
2.1.01.01.05	CXP TRANSF.PROVEEDORES	(24.797,29)	(46.753,18)
2.1.01.01.06	CXP EXCESO CL PROVEE	(1.362,42)	(1.583,58)
2.1.01.01.08	CXP CAJA CHICA PROVEE	-	(45,41)
2.1.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS		
2.1.02.01	LOCALES	(8.610,08)	(20.813,05)
2.1.02.01.01	TCC-DINERS CORPORATIVA X PAGAR	(6.888,86)	(3.232,65)
2.1.02.01.02	TCC-VISA CORPORATIVA X PAGAR	-	(1.553,47)
2.1.02.01.03	TCC-AMERICAN EXPRESS X PAGAR	(1.721,22)	(247,31)
2.1.02.01.06	SOBREGIRO BANCO PICHINCHA	-	(15.779,62)
2.1.03.	CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES RELACIONADAS		
2.1.03.02.	DIVIDENDOS SOCIOS		(3.997,83)
2.1.03.02.01	DIVIDENDOS POR PAGAR AÑO 2015	-	(3.997,83)
2.1.04	OBLIGACIONES PATRONALES	(12.204,22)	(5.813,65)
2.1.04.01	APORTES IESS POR PAGAR	(2.507,87)	(2.463,38)
2.1.04.02	DECIMO TERCER SUELDO	(718,67)	(478,82)
2.1.04.03	DECIMO CUARTO SUELDO	(2.010,64)	(1.328,13)
2.1.04.06	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	(542,17)	(491,68)
2.1.04.07	PRESTAMOS IESS POR PAGAR	(1.187,49)	(1.051,64)
2.1.04.10	NOMINA POR PAGAR	(5.237,38)	-
2.1.06	OBLIGACIONES FISCALES	(29.316,68)	(29.776,98)
2.1.06.01	IVA POR PAGAR	(14.337,56)	(14.143,91)
2.1.06.02	ANTICIPO RENTA POR PAGAR	(5.935,83)	(5.789,82)
2.1.06.06.08	IMPUESTOS POR PAGAR	(9.043,29)	(9.843,25)
2.1.08	OTRAS CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES	(434,80)	(434,80)
2.1.08.01	CXP MULTAS VEHICULOS	(434,80)	(434,80)

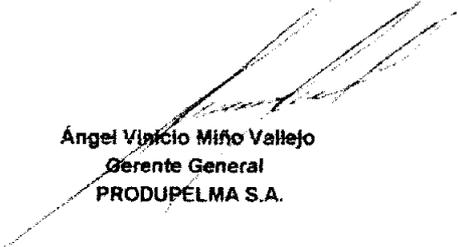
2.2	PASIVOS NO CORRIENTES	(51.545,00)	(223.599,96)
2.2.04	PRESTAMOS A LARGO PLAZO	(51.545,00)	(223.599,96)
2.2.04.02	VEHI-BANCO CAPITAL HYUNDAI	-	(2.685,31)
2.2.04.10	INP- ANA JUDITH ALVAREZ	-	(28.000,00)
2.2.04.16	INP- ROMAN SONIA	-	(12.000,00)
2.2.04.17	PRESTAMO CAPITAL DE TRABAJO	-	(157.064,72)
2.2.04.18	PRESTAMO A DINERS CLUB VM	(10.256,17)	(1.428,89)
2.2.04.19	PRESTAMO A MASTERCARD VM	(10.897,21)	-
2.2.04.20	PRESTAMO A VISA PICHINCHA VM	(10.897,19)	-
2.2.04.21	PRESTAMO GUAYAQUIL PLATAFORMA	-	(5.274,86)
2.2.04.22	PRESTAMO A BCO GUAYAQUIL VM	0,00	(7.146,18)

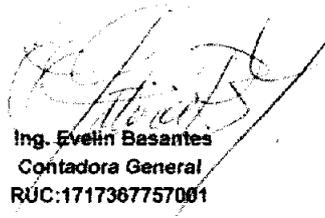
2.2.04.23	INP- ELSA OJEDA	-	(10.000,00)
2.2.04.27	PRESTAMO A VISA JR	(19.494,43)	-

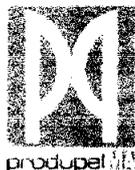
PATRIMONIO

3.1	PATRIMONIO DE SOCIOS	(36.966,95)	25.778,53
3.1.01	CAPITAL SOCIAL		
3.1.01.01	SUSCRITO Y PAGADO	(800,00)	(800,00)
3.1.01.01.01	MIÑO VALLEJO ANGEL VINICIO	(408,00)	(408,00)
3.1.01.01.03	MARIANA DE JESUS JENNY RECALDE SALGADO	(392,00)	(392,00)
3.1.02	APORTES FUT.CAPITALIZACION	(125.512,55)	-
3.1.02.01	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	(125.512,55)	-
3.1.03	RESERVAS	(14.212,97)	(14.212,97)
3.1.03.01	RESERVA LEGAL	(4.422,97)	(4.422,97)
3.1.03.04	RESERVA POR REVALORIZACION ACTIVOS FIJOS	(9.790,00)	(9.790,00)
3.1.05	RESULTADOS ACUMULADOS	103.558,57	40.791,50
3.1.05.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	(5.190,37)
3.1.05.02	ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIFS	53.591,84	53.591,84
3.1.05.03	UTILIDAD ACUM AÑOS ANTERIORES	(7.609,97)	(7.609,97)
3.1.05.04	PERDIDA ACUM AÑOS ANTERIORES	57.576,70	-
	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	35.678,98	

TOTAL PASIVOS PATRIMONIALES

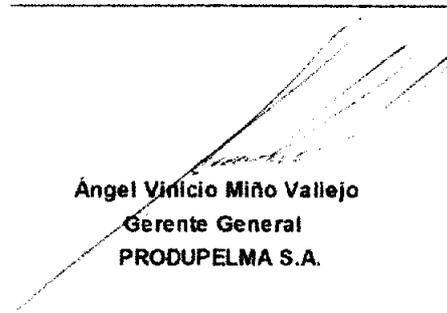

 Ángel Vinicio Miño Vallejo
 Gerente General
 PRODUPELMA S.A.

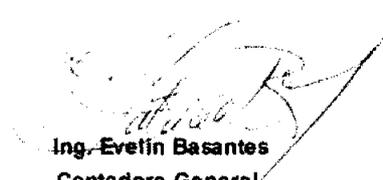

 Ing. Evelyn Basantes
 Contadora General
 RUC:1717367757001



PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017
* Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	NOTAS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		2.209.121,96	1.921.019,21
(-) COSTO DE VENTAS		(1.673.497,16)	(1.475.735,97)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		535.624,80	445.283,24
GASTOS OPERACIONALES		565.069,91	439.482,94
UTILIDAD / PÉRDIDA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(29.445,11)	5.800,30
INGRESOS NO OPERACIONALES		2.619,03	7.836,31
GASTOS NO OPERACIONALES		(8.852,90)	(8.446,25)
RESULTADO DEL PERIODO		(35.678,98)	5.190,36


Angel Vinicio Miño Vallejo
Gerente General
PRODUPELMA S.A.


Ing. Evelin Basantes
Contadora General
RUC:1717367757001



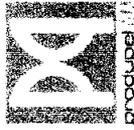
PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO-METODO DIRECTO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

* <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	\$	39.666,81
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES POR Vtas DE BIENES Y/O SERVICIOS	\$	2.169.148,83
EFFECTIVO PAGADO PROVEEDORES Y EMPLEADOS	\$	(1.882.535,39)
OTROS PAGADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$	(246.946,63)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	\$	-
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES. DE FINANCIAMIENTO</u>	\$	(46.542,41)
DISMINUCION DE PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	\$	(172.054,96)
AUMENTO APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$	125.512,55
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL 31 DE DIC 2016	\$	(6.875,60)
EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL 31 DE DIC 2017	\$	23.207,74
	\$	16.332,14


Ángel Vinicio Miño Vallejo
Gerente General
PRODUPELMA S.A.


Ing. Evelin Basantes
Contadora General
RUC:1717367757001

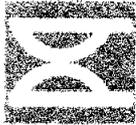


PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO-METODO INDIRECTO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES)

<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ (35.678,98)
EJERCICIO Y EL EFECTIVO NETO	\$ 75.345,79
(+) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE DEPRECIACIONES	\$ 75.520,56
DETERIORO DE CTAS POR COBRAR	\$ 38.342,58
AUMENTO DE CTS. Y EFECTOS POR COBRAR	\$ (38.149,09)
AUMENTO DE INVENTARIOS	\$ (3.695,59)
AUMENTO OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ (12.542,22)
AUMENTO EN CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 26.140,08
DISM. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ (12.202,97)
DISM. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ (3.997,83)
AUMENTO OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 6.390,57
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES FISCALES	\$ (460,30)
(=) FLUJO DE EJECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 39.666,81
(+) FLUJO DE EJECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	\$ -
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
DISMINUCION DE PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	\$ (172.054,96)
AUMENTO APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 125.512,55
(+) FLUJO DE EFECTIVO POR ACTVS. DE FINANCIAMIENTO	\$ (46.542,41)
(=) DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVA DE EFECTIVO	\$ (6.875,60)
(+) EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL 31 DE DIC 2016	\$ 23.207,74
(=) EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL 31 DE DIC 2017	\$ 16.332,14

Ángel Yñicio Miño Vallejo
Gerente General
PRODUPELMA S.A.

Ing. Evelin Basantes
Contadora General
RUC:1717367757001



prodapelma

PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODPELMA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES)

NOTA 14

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	INCREMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CAPITAL SOCIAL	\$ (800,00)	\$ -	\$ -	\$ (800,00)
3.1.01.01.01 MIÑO VALLEJO ANGEL VINICIO	\$ (408,00)			\$ (408,00)
3.1.01.01.03 MARIANA DE JESUS JENNY RECALDE SALGADO	\$ (392,00)			\$ (392,00)
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	\$ -	\$ (125.512,55)	\$ -	\$ (125.512,55)
3.1.02.01 APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	\$ -	\$ (125.512,55)		\$ (125.512,55)
RESERVAS	\$ (14.212,97)	\$ -	\$ -	\$ (14.212,97)
3.1.03.01 RESERVA LEGAL	\$ (4.422,97)			\$ (4.422,97)
3.1.03.04 RESERVA POR REVALORIZACION ACTIVOS FIJOS	\$ (9.790,00)			\$ (9.790,00)
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 40.791,50	\$ -	\$ 62.767,07	\$ 103.558,57
3.1.05.01 UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ (5.190,37)		\$ 5.190,37	\$ -
3.1.05.02 ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIFS	\$ 53.591,84			\$ 53.591,84
3.1.05.03 UTILIDAD ACUMULADA DE AÑOS ANTERIORES	\$ (7.609,97)			\$ (7.609,97)
3.1.05.04 PERDIDA ACUMULADA DE AÑOS ANTERIORES	\$ -		\$ 57.576,70	\$ 57.576,70
PÉRDIDA DEL EJERCICIO				\$ 35.678,98
TOTAL PATRIMONIO	\$ 25.778,53	\$ (125.512,55)	\$ 62.767,07	\$ (1.287,97)

Ángel Ymicio Miño Vallejo
Gerente General
PRODPELMA S.A.

Ing. Evertin Basantes
Contadora General
RUC:1717367757001



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2017**

NOTA 1: INFORMACIÓN DE LA EMPRESA, OBJETO SOCIAL, MONEDA FUNCIONAL Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

"PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A." es una empresa con domicilio Quito – Ecuador ubicada en la Av. América N17-123 y Bogotá.

El objeto social de la compañía es el siguiente:

- a) Importar, convertir, reciclar y distribuir papeles y cartulinas y sus derivados.
- b) Importar, maquinarias para artes gráficas y reciclaje, procesamiento y fabricación de papel o sus derivados, insumos y repuestos para máquinas de artes gráficas y proporcionar servicios de diferente naturaleza que requiera la industria gráfica. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía realizará todo tipo de actos y contratos permitidos por la Ley y que tengan relación con su actividad, además, podrá adquirir acciones o participaciones en compañías que propendan sus mismas finalidades.

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda legal y funcional dentro del territorio Ecuatoriano. Toda la información se presenta en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y ha sido redondeada a la unidad más cercana con dos decimales.

Los estados financieros están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

NOTA 2: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, en los cuales se encuentra los saldos que tienen la empresa en su cuenta de ahorros, cuentas corrientes y fondos de caja chica.

NOTA 3: CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES – CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES.

Están constituidas por créditos a favor de la entidad y originados por operaciones normales de Prodapelma S.A. para los bienes vendidos al clientes a crédito a corto plazo, se reconoce una cuenta por cobrar al importe de la factura cuya percepción se prevé para un tiempo máximo de doce meses, se establece una provisión por deterioro de \$ 38.342,58 la cual registra movimientos de las estimaciones ocasionadas por posibles contingencias a causa de la incobrabilidad de las deudas contraídas por clientes al 100%, 80% y 50% de acuerdo a las dificultades financieras de los clientes y días de mora. La pérdida por deterioro fue medida al costo, para los créditos incobrables al 100% se utilizó la provisión por créditos incobrables del 1% acumulada al 31 de diciembre del 2017 por \$ 16.930,10.

NOTA 4: CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES – PRESTAMOS A EMPLEADOS

Conforma los préstamos a empleados por la cantidad de \$1.652,57 que serán cobrados en los plazos previstos en la solicitud de créditos al personal no mayor a un año y por ningún concepto la cantidad total del préstamo será mayor a un sueldo mensual del solicitante, por política de la empresa no cobrará ningún interés por la concesión de préstamos a empleados.

NOTA 5: CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES – CTAS Y DOCTS X COBRAR RELACIONADAS

Se compone de los créditos otorgados a partes relacionadas con Prodapelma S.A. no corresponde a préstamos o anticipos a dividendos de los accionistas y serán cobradas en menos de un año, con pagos parciales o con canje de bienes y servicios.



PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPLEMA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2017

NOTA 6: INVENTARIOS- MATERIALES PARA LA VENTA

Constituye los productos terminados no producidos por Produplema S.A. y disponibles para la venta, valorados al costo promedio ponderado, se establece que el valor \$56.448,68 es razonable y está compuesto por productos con tarifa 12% y 0% según corresponda a la LORTI.

NOTA 7: ACTIVO NO CORRIENTE-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Contempla las erogaciones por concepto de adquisición de equipos de oficina, equipos de computación, maquinaria, vehículos y muebles y enseres tanto nuevo como existente que permite la ejecución de las actividades propias de la Produplema S.A. que tienen como propósito obtener beneficios económicos sobre estos y prolongar su vida útil que ayudan a reducir los futuros costos de operación, los componentes de Propiedad Planta y Equipo se deprecian usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

Muebles y enseres 10%

Maquinaria y equipo 10%

Equipo de cómputo 33%

Vehículos 20%

De igual forma se sigue los ordenamientos tributarios en el caso de las deducciones para el impuesto a la renta como es en La depreciación y amortización, conforme a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, a la corrección monetaria, y la técnica contable.

NOTA 8: CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES-PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES- PROVEEDORES MATERIALES Y SERVICIOS

Dinero que debe Produplema S.A. a proveedores por la compra de productos terminados a ser vendidos en la empresa y servicios para el normal funcionamiento de la empresa. Se reconoce una cuenta por pagar de acuerdo al precio de las facturas presentadas por el acreedor por la compra de bienes y servicios a un plazo menor a un año.

NOTA 9: CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES- OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LOCALES

Corresponde a valores por pagar a los bancos emisores de las tarjetas de crédito corporativa de Produplema S.A. por consumos respaldados con facturas emitidas por el acreedor al importe no descontado, por operaciones de crédito corriente y más intereses por consumos diferidos menor a un año.

NOTA 10: CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES- OBLIGACIONES PATRONALES

Compone las cuentas por pagar de Produplema S.A. por las cargas sociales de los trabajadores en remuneraciones del mes de diciembre 2017 y al IESS por aportes, fondos de reserva y préstamos quirografarios únicamente del mes diciembre del 2017, también consta dentro de este grupo de cuentas por pagar la provisión de Décimo Tercero y Décimo Cuarto sujeta a fechas específicas de pago para el personal que no mensualiza las remuneraciones adicionales.

La obligación de Produplema S.A. relacionada con planes de beneficios tal como la jubilación patronal y desahucio se reconocerá el siguiente año según el cálculo anual realizado por un actuario calificado y será reconocido como gasto según las regulaciones legales vigentes a la fecha de revelación.

NOTA 11: CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES- OBLIGACIONES FISCALES

El impuesto corriente corresponde al pago de impuestos como sujeto pasivo y agente de retención del mes de



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2017**

diciembre del 2017 (formularios 103 y 104). En este grupo de obligaciones fiscales consta también el IVA por pagar generado por ventas a crédito del mes de diciembre del 2017 y determinado en el formulario 104 del mismo mes para ser trasladado a la declaración del mes de enero del 2018. Compone también la tercera cuota del Anticipo del Impuesto a Renta a ser medido usando tasas impositivas vigentes en concordancia con la Ley de Reactivación Económica que según los ingresos anuales de Produpelma .S.A . corresponde un descuento del 40% del valor a pagar de la tercera cuota.

NOTA 12: PASIVOS NO CORRIENTES-PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Compone a operaciones de financiamiento con tarjetas de crédito para capital de trabajo cuyo vencimiento son mayores a una año llegando a un plazo máximo de dos años por tarjeta con cuotas fijas mensuales, se reconoce el gasto por interés a la fecha de vencimiento por cuota.

NOTA 13: PATRIMONIO- CAPITAL SOCIAL

Corresponde al capital suscrito y pagado de \$800,00 dividido en 800 acciones de un valor nominal de \$ 1,00 cada una, con los siguientes porcentajes de paquete accionario:

Sra Jenny Recalde Salgado 49% y señor Ángel Vinicio Miño Vallejo como accionista mayoritario con un 51% de del paquete accionario.

NOTA 14: PATRIMONIO- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Según Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de PRODUPELMA S.A. del Miércoles 18 de Octubre del 2017 por decisión unánime de la junta, se aprueba el AUMENTO DE CAPITAL a través de la Compensación de Créditos por un valor de USD 125.512,55 con un aumento del valor nominal de las acciones y durante el lapso de un año se realicen las gestiones necesarias para cumplir con las obligaciones formales para el aumento de capital.

NOTA 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde a los ingresos por la propia actividad de PRODUPELMA S.A. por la venta de papel, cartón y cartulina estos contienen base imponible por ventas tarifa 0%, ventas tarifa 14%, de enero a mayo 2017 y ventas tarifa 12% a partir de junio 2017.

NOTA 16. COSTOS Y GASTOS

Corresponde a todos los costos y gastos incurridos para el normal desarrollo de las operaciones de Produpelma .S.A. Se realiza control interno recurrente sobre los ingresos diarios y programación de egresos para cumplir con nuestros proveedores y obligaciones con el personal.

Muy Atentamente,

Ing. Evelin Basantes

Contadora General

PRODUPELMA S.A.

RUC:1717367757001