

**1. DATOS Y ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

LA COMPAÑÍA SUMMIT PAPEL CIA. LTDA., se constituyó como compañía limitada mediante escritura pública de fecha 14 de marzo del 2000, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 03 de Noviembre del 2000.

LA COMPAÑÍA SUMMIT PAPEL CIA. LTDA. Tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Juan Molineros Lote 4 de la ciudad de Quito.

LA COMPAÑÍA SUMMIT PAPEL CIA. LTDA. Tiene como objetivo "Importación exportación de toda clase de papel"

**2. DECLARATORIA DE CUMPLIMIENTO**

Los estados Financieros del año 2014 de la compañía SUMMIT PAPEL CIA. LTDA. se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de vigencia en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tenga la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables en la preparación de los financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

**a) · Uso de estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como la cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activo intangibles, la depresión del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuestos a la renta.

**b) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y aun pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelado una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libro competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

**3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, caja chica, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

**3.2. Activos Financieros**

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales, la mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

**3.3. Inventarios**

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

### **3.4. Propiedad Planta y Equipo**

El rubro propiedad Planta y Equipo se presentan al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo cuando venden o retiran los activos, la empresa va a reconocer la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo en el resultado del periodo en que el elemento sea dado de baja en cuentas.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprende:

- (a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento comercial o rebaja del precio;
- (b) Cualquier costo directamente relacionado con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la dirección;

La empresa debe evaluar, de acuerdo con este principio de reconocimiento, todos los costos de propiedad, planta y equipo en el momento en que se incurra en ellos. Estos costos comprenden tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte de o mantener el elemento correspondiente.

### **3.5. Cuentas comerciales a pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

### **3.6. Impuesto a las Ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2014, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

La empresa no reconocerá, en el valor en libros de un elemento de propiedad, planta y equipo, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado del ejercicio cuando se incurra en ellos.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal y a partir de la aprobación de este manual se usará el 1% del valor del bien como valor residual. La vida útil del bien será la que señale la administración previo análisis y justificación.

### 3.7. Beneficios a los empleados

Se debe reconocer el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados en SUMMIT PAPEL CIA.LTDA., durante el periodo sobre el que se informa.

Como un pasivo, después de deducir los valores que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el valor pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, una empresa reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo; o

Como un gasto.

2. Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas que vayan a ser liquidadas en los próximos doce meses después del cierre del ejercicio.
3. Cuando un empleado haya prestado sus servicios a la empresa durante el periodo sobre el que se informa, la empresa medirá el valor reconocido por el valor no descontado de los beneficios a corto plazo a los empleados que se espera que haya que pagar por esos servicios.
4. El costo de los beneficios definidos como jubilación patronal es determinado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas cuando los empleados cumplan más de 6 años en la institución.
5. Los beneficios a largo plazo a los empleados comprenden partidas que vayan a ser liquidadas en un periodo superior a doce meses después del cierre del ejercicio.
6. SUMMIT PAPEL CIA. LTDA., debe revelar todas las aportaciones definidas que se realice al IESS, tanto el aporte individual como patronal.
7. También debe reconocer los valores por provisiones del décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y otros beneficios de ley.

### 3.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos deben realizarse de acuerdo con el valor razonable de la contrapartida recibida.

En el caso de la venta de productos, el ingreso se reconoce cuando se cumplan las condiciones de transferencia de riesgos, fiable medición, probabilidad de recibir beneficios económicos y los costos relacionados puedan ser medidos con fiabilidad.

El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la empresa.

Los ingresos ordinarios se reconocerán sólo cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa. En algunos casos, esto puede

no ser probable hasta que se reciba la contraprestación o hasta que desaparezca una determinada incertidumbre.

No obstante, cuando aparece una incertidumbre relacionada con el cobro de un saldo incluido previamente entre los ingresos ordinarios, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el valor del ingreso ordinario originalmente reconocido.

Se debe revelar, entre otros, la siguiente información: políticas contables adoptadas para el reconocimiento de ingresos, valor de cada categoría significativa de ingresos procedente de ventas de bienes, prestación de

### **3.9. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

### **3.10. Participación a trabajadores**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones: Actividades Operativas, de Inversión y de Financiación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

### **3.11. Estado de Flujos de efectivo**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones: Actividades Operativas, de Inversión y de Financiación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

### **3.12. Estados Financieros**

La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en Ecuador (NIIF's para Pymes).

Los estados financieros se presentaran de forma comparativa una vez al año.

**4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por venta de servicios de alquiler de oficinas y otros, realizadas en el curso normal de la operación.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor, reconociendo el interés implícito respectivo. El crédito otorgado a los clientes es aprobado por la Gerencia dependiendo el cliente.

Los documentos y cuentas por Cobrar no relacionados, están compuesto por los deudores relacionados con los ingresos que percibe la compañía en sus operaciones ordinarias y otros similares.

	2013	2014
Cuentas por cobrar comerciales	23,298.00	20,047.80
Otras cuentas por cobrar	0.00	83,509.17
Anticipo a proveedores	0	9905.27
prestamo a empleados	0	100
Provision de cuentas incobrables	0	-604
TOTAL	23,298.00	112,958.24

## SUMMIT PAPEL CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

## INSTRUMENTOS FINANCIEROS

## ANÁLISIS DE CUENTAS POR COBRAR/ INTERÉS IMPLÍCITO/ DETERIORO DE VALOR

Porcentaje Interés anual:

12%

Cliente	Fecha de Crédito	Plazo	Plazo Vencimiento	Fecha Análisis	Días Vencidos	Valor	Interés implícito		Valor Cuenta	Deterioro de Valor/Provision Cta Inc
							Interés	Valor		
ALVAREZ GERMAN/ GRUP	2013/11/07	60.00	2013/12/07	31/12/2013	24	666.00	\$	5.31	660.69	6.66
ALVAREZ GERMAN/ GRUP	2013/12/16	60.00	2014/01/16	31/12/2013	15	318.01	\$	1.70	319.71	3.18
ASOCIACION DE DESARR	12/12/2014	60.00	27/12/2013	31/12/2013	4	133.20	\$	0.18	133.02	1.33
ASOCIACION DE DESARR	16/12/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2013	-1	199.80	\$	0.07	199.87	2.00
BIANCULLI LOPEZ JAIM	05/12/2014	60.00	05/01/2014	31/12/2013	-5	258.16	\$	0.43	258.59	2.58
CALDERON SALTOS RICH	10/12/2014	60.00	10/01/2014	31/12/2013	-10	193.32	\$	0.69	193.97	1.93
CALDERON SALTOS RICH	16/12/2014	60.00	16/01/2014	31/12/2014	249	128.88	\$	14.15	114.73	1.29
CANDO CHINGO ROSA	19/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	537.60	\$	60.34	476.66	5.38
CARPINTERIA Y TAPCE	04/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	644.40	\$	78.03	571.35	6.44
CEDICONTX	17/12/2014	60.00	02/01/2014	31/12/2014	363	66.60	\$	7.59	59.01	0.67
COMPANDEAS S.A.	09/12/2014	60.00	09/01/2014	31/12/2014	256	1,288.80	\$	244.29	1,144.61	12.89
COMPANDEAS S.A.	18/12/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	347	322.20	\$	35.19	287.01	3.22
COMPANDEAS S.A.	23/12/2014	60.00	23/01/2014	31/12/2014	343	322.20	\$	34.73	287.49	3.22
CONFECCIONES CABRERA	15/11/2014	60.00	15/12/2013	31/12/2014	381	133.20	\$	15.88	117.32	1.33
DISENFORMA DISEÑO Y	18/12/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	347	269.95	\$	29.88	240.47	2.70
DISENOS MOB S.A. DIS	13/11/2014	60.00	2013/12/07	31/12/2014	389	209.09	\$	25.42	183.67	2.09
DISMOTEXTIL S.A.	04/12/2014	60.00	2014/01/16	31/12/2014	343	128.88	\$	14.15	114.73	1.29
ESPINEL PONCE ILEANA	27/11/2014	60.00	27/12/2013	31/12/2014	369	369.60	\$	42.72	326.83	3.70
ESPINEL PONCE ILEANA	29/11/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2014	364	123.20	\$	14.89	109.13	1.23
ESPINEL PONCE ILEANA	28/11/2014	60.00	05/01/2014	31/12/2014	360	336.00	\$	17.99	298.01	3.36
ESTEVEZ VILLEGAS JOS	18/11/2014	60.00	10/01/2014	31/12/2014	352	932.40	\$	104.08	828.36	9.32
FADTEXTIL S.A.	10/12/2014	60.00	16/01/2014	31/12/2014	343	66.60	\$	7.33	59.29	0.67
FLEURO S.A. - FLEUR	25/11/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	693.00	\$	78.36	614.44	6.93
FLEURO S.A. - FLEUR	10/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	519.75	\$	58.50	460.83	5.20
FLEURO S.A. - FLEUR	10/12/2014	60.00	02/01/2014	31/12/2014	363	173.25	\$	18.74	153.51	1.73
FLEURO S.A. - FLEUR	18/12/2014	60.00	09/01/2014	31/12/2014	366	950.40	\$	106.39	844.07	9.50
FLEURO S.A. - FLEUR	19/12/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	347	1,108.80	\$	121.09	987.71	11.09
FLEURO S.A. - FLEUR	23/12/2014	60.00	23/01/2014	31/12/2014	342	554.40	\$	58.72	494.68	5.54
HAPPYLAND S.A.	09/12/2014	60.00	15/12/2013	31/12/2014	381	199.80	\$	23.89	175.97	2.00
HAPPYLAND S.A.	16/12/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	347	199.80	\$	21.82	177.98	2.00
HDA. SANTA FE CIA.LT	19/11/2014	60.00	2013/12/07	31/12/2014	383	554.40	\$	67.41	486.99	5.54
HDA. SANTA FE CIA.LT	11/12/2014	60.00	2014/01/16	31/12/2014	343	760.32	\$	88.80	676.83	7.60
HND. DE LA CONFECCIO	05/11/2014	60.00	27/12/2013	31/12/2014	389	133.20	\$	15.41	117.79	1.33
KATLI CIA. LTDA.	28/11/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2014	364	133.20	\$	15.32	117.98	1.33
LA ESPERANZA COMERC	22/10/2014	60.00	05/01/2014	31/12/2014	360	257.76	\$	28.14	228.62	2.58
LA ESPERANZA COMERC	27/11/2014	60.00	10/01/2014	31/12/2014	343	193.32	\$	21.57	171.75	1.93
LLERENA VILLACIS OSW	16/12/2014	60.00	16/01/2014	31/12/2014	349	133.20	\$	14.83	118.57	1.33
LOPEZ CORDOVA JORGE	12/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	134.40	\$	15.34	119.16	1.34
LOZA ARGUELLLO MARIAM	03/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	66.60	\$	7.65	59.05	0.67
MENDEZ FERNANDO CAD	05/09/2014	60.00	02/01/2014	31/12/2014	363	134.40	\$	15.93	119.09	1.34
MENDEZ FERNANDO CAD	24/09/2014	60.00	09/01/2014	31/12/2014	360	268.80	\$	30.42	238.73	2.69
MONGA FRANCISCO	27/11/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	348	118.94	\$	12.99	105.95	1.19
MONI CREACIONES CIA.	28/11/2014	60.00	23/01/2014	31/12/2014	342	134.40	\$	14.40	119.92	1.34
MONI CREACIONES CIA.	17/12/2014	60.00	15/12/2013	31/12/2014	381	134.40	\$	15.18	118.37	1.34
NOPERTI CIA. LTDA.	26/11/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	347	67.02	\$	7.33	59.70	0.67
ONA GUALOTUNA MARIA	16/12/2014	60.00	2013/12/07	31/12/2014	389	399.60	\$	48.54	351.01	4.00
PACHECO BARBA MILTON	22/11/2014	60.00	2014/01/16	31/12/2014	343	333.00	\$	36.58	296.44	3.33
PACHECO BARBA MILTON	29/11/2014	60.00	27/12/2013	31/12/2014	360	333.00	\$	38.53	294.47	3.33
PASTRANA ZUMARRAGA A	30/10/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2014	364	333.00	\$	38.04	294.96	3.33
PASTRANA ZUMARRAGA A	08/11/2014	60.00	05/01/2014	31/12/2014	360	322.20	\$	35.43	285.77	3.22
POME INTERNATIONAL	16/12/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2014	364	133.20	\$	15.20	117.98	1.33
RENDON ARIAS XIMENA	09/12/2014	60.00	24/12/2013	31/12/2014	372	666.00	\$	77.62	588.34	6.66
RIVEC CIA. LTDA.	12/12/2014	60.00	27/12/2013	31/12/2014	369	134.40	\$	15.56	118.85	1.34
RIVEC CIA. LTDA.	16/12/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2014	364	67.20	\$	7.53	59.52	0.67
SACAN PABLO	29/11/2014	60.00	14/12/2013	31/12/2014	382	67.20	\$	8.03	59.17	0.67
SIMBANA CONDOR MIGUE	26/11/2014	60.00	11/12/2013	31/12/2014	385	66.60	\$	8.02	58.58	0.67
TEMPOCODECA CIA. LTD	09/12/2014	60.00	24/12/2013	31/12/2014	372	199.80	\$	23.30	176.50	2.00
TEXTILES EL GRECO	25/10/2014	60.00	25/11/2013	31/12/2014	401	272.47	\$	34.09	238.38	2.72
TEXTILES EL GRECO	30/10/2014	60.00	30/11/2013	31/12/2014	396	644.40	\$	78.82	564.73	6.44
TEXTILES EL GRECO	31/10/2014	60.00	30/11/2013	31/12/2014	398	343.89	\$	42.56	301.37	3.44
TEXTILES EL GRECO	08/11/2014	60.00	2013/12/08	31/12/2014	398	644.40	\$	78.82	566.23	6.44
TEXTILES EL GRECO	25/11/2014	60.00	2013/12/25	31/12/2014	371	644.40	\$	78.95	569.45	6.44
TEXTILES EL GRECO	02/12/2014	60.00	02/01/2014	31/12/2014	363	270.65	\$	30.84	239.81	2.71
TEXTILES EL GRECO	04/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	262.49	\$	28.76	232.73	2.62
TEXTILES EL GRECO	04/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	636.67	\$	72.17	564.50	6.37
TEXTISRAEL S.A.	18/12/2014	60.00	03/01/2014	31/12/2014	362	133.20	\$	13.14	118.06	1.33
TOCACHI SAMANIEGO CA	04/12/2014	60.00	19/12/2013	31/12/2014	377	67.20	\$	7.98	59.27	0.67
VACA CALDERON SILVIA	04/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	266.40	\$	30.20	236.20	2.66
VACA CALDERON SILVIA	16/12/2014	60.00	16/01/2014	31/12/2014	349	133.20	\$	14.68	118.57	1.33
VASQUEZ GUERRA TAVIT	25/11/2014	60.00	25/12/2013	31/12/2014	371	199.80	\$	23.24	176.56	2.00
TOTAL								2,408.35		200.48

## DETALLE DE LA PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

Detalle	Valor inicio del Periodo	(-) Asientos Realizados	(+) Ajustes Realizados	Saldo final
Saldo provision incoobrable 31-12-2013	406.52	0		406.52
Ajuste provision incoobrable 2014 1%			200.48	200.48

#### **Interés Implícito**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará a la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Para el año 2014 no se reconoció en la contabilidad el interés implícito según el reporte adjunto.

#### **5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS**

El manejo de documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados no se lo ha realizado ya que no se mantiene cuentas pendientes de cobro.

#### **6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El manejo de otras cuentas por cobrar no se lo ha realizado ya que no se mantiene cuentas pendientes de cobro.

	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Cuentas por cobrar comerciales	23,298.00	20,047.80
Otras cuentas por cobrar	0.00	83,509.17
Anticipo a proveedores	0	9905.27
prestamo a empleados	0	100
Provision de cuentas incobrables	0	-604
<b>TOTAL</b>	<b>23,298.00</b>	<b>112,958.24</b>

#### **7. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de diciembre del 2014, se realizó el respectivo cálculo del 1% de Provisión para cuentas incobrables del Saldo de Clientes de \$ 20,047.80; dando un valor de Provisión de \$ 200.48. Y el acumulado por \$ 604.00.



**SUMMIT PAPEL CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Cliente	Fecha de Crédito	Plazo	Plazo Vencimiento	Fecha Analisis	Dias Vencidos	Valor	Interes	Valor	Valor Cuenta	Deterioro de Valor/Provision Cta Inc
ALVAREZ GERMAN/ GRUP	2013/11/07	60.00	2013/12/07	31/12/2013	24	666.00	SI	5.31	660.69	6.66
ALVAREZ GERMAN/ GRUP	2013/12/16	60.00	2014/01/16	31/12/2013	16	318.01	NO	-1.70	319.71	3.18
ASOCIACION DE DESARR	12/12/2014	60.00	27/12/2013	31/12/2013	4	133.20	SI	0.18	133.02	1.33
ASOCIACION DE DESARR	16/12/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2013	1	199.80	NO	-0.07	199.87	2.00
BIANCULLI LOPEZ JAIME	05/12/2014	60.00	05/01/2014	31/12/2013	5	258.16	NO	-0.43	258.59	2.58
CALDERON SALTOS RICH	10/12/2014	60.00	10/01/2014	31/12/2013	10	193.32	NO	-0.65	193.97	1.93
CALDERON SALTOS RICH	16/12/2014	60.00	16/01/2014	31/12/2014	948	128.88	SI	14.15	114.73	1.29
CANDO CHINGO ROSA	19/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	537.60	SI	60.94	476.66	5.38
CARPINTERIA Y TAPICE	04/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	303	644.40	SI	73.85	571.35	6.44
CEDICONTX	17/12/2014	60.00	02/01/2014	31/12/2014	363	66.60	SI	7.59	59.01	0.67
COMPANDAES S.A.	09/12/2014	60.00	09/01/2014	31/12/2014	356	1,288.80	SI	144.19	1,144.61	12.89
COMPANDAES S.A.	18/12/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	347	322.20	SI	35.19	287.01	3.22
COMPANDAES S.A.	23/12/2014	60.00	23/01/2014	31/12/2014	342	322.20	SI	34.71	287.49	3.22
CONFECCIONES CABRERA	15/11/2014	60.00	15/12/2013	31/12/2014	441	133.20	SI	15.98	117.32	1.33
DISENFORMA DISEÑO Y	18/12/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	347	269.95	SI	29.48	240.47	2.70
DISENOS MOB S.A. DIS	13/11/2014	60.00	2013/12/07	31/12/2014	389	209.09	SI	25.42	183.67	2.09
DISMO TEXTIL S.A.	04/12/2014	60.00	2014/01/16	31/12/2014	342	128.88	SI	14.15	114.73	1.29
ESPINEL PONCE ILEANA	27/11/2014	60.00	27/12/2013	31/12/2014	369	369.60	SI	43.77	325.83	3.70
ESPINEL PONCE ILEANA	29/11/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2014	343	123.20	SI	14.07	109.13	1.23
ESPINEL PONCE ILEANA	28/11/2014	60.00	05/01/2014	31/12/2014	359	336.00	SI	37.99	298.01	3.36
ESTEVEZ VILLEGAS JOS	18/11/2014	60.00	10/01/2014	31/12/2014	359	932.40	SI	104.04	828.36	9.32
FADTEXTIL S.A.	10/12/2014	60.00	16/01/2014	31/12/2014	345	66.60	SI	7.31	59.29	0.67
FLEURO S.A. - FLEUR	25/11/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	693.00	SI	79.56	614.44	6.93
FLEURO S.A. - FLEUR	10/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	363	519.75	SI	58.92	460.83	5.20
FLEURO S.A. - FLEUR	10/12/2014	60.00	02/01/2014	31/12/2014	369	173.25	SI	19.74	153.51	1.73
FLEURO S.A. - FLEUR	18/12/2014	60.00	09/01/2014	31/12/2014	354	950.40	SI	105.33	844.07	9.50
FLEURO S.A. - FLEUR	19/12/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	342	1,108.80	SI	124.89	983.71	11.09
FLEURO S.A. - FLEUR	23/12/2014	60.00	23/01/2014	31/12/2014	363	554.40	SI	68.77	485.63	5.54
HAPPYLAND S.A.	09/12/2014	60.00	15/12/2013	31/12/2014	383	199.80	SI	23.89	175.97	2.00
HAPPYLAND S.A.	16/12/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	347	199.80	SI	21.62	177.98	2.00
HDA. SANTA FE CIA.LT	19/11/2014	60.00	2013/12/07	31/12/2014	389	554.40	SI	67.41	486.99	5.54
HDA. SANTA FE CIA.LT	11/12/2014	60.00	2014/01/16	31/12/2014	349	760.32	SI	93.49	676.83	7.60
IND. DE LA CONFECCIO	05/11/2014	60.00	27/12/2013	31/12/2014	369	133.20	SI	15.41	117.79	1.33
KATU CIA. LTDA.	28/11/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2014	364	133.20	SI	15.22	117.98	1.33
LA ESPERANZA COMERC	22/10/2014	60.00	05/01/2014	31/12/2014	360	257.76	SI	29.14	228.62	2.58
LA ESPERANZA COMERC	27/11/2014	60.00	10/01/2014	31/12/2014	365	193.32	SI	21.57	171.75	1.93
LLERENA VILLACOS OSW	16/12/2014	60.00	16/01/2014	31/12/2014	349	133.20	SI	14.63	118.57	1.33
LOPEZ CORDOVA JORGE	12/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	134.40	SI	15.72	119.16	1.34
LOZA ARGUELLO MARIAN	03/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	363	66.60	SI	7.55	59.05	0.67
MENDEZ FERNANDO CAD	05/09/2014	60.00	02/01/2014	31/12/2014	363	134.40	SI	15.21	119.09	1.34
MENDEZ FERNANDO CAD	24/09/2014	60.00	09/01/2014	31/12/2014	356	268.80	SI	30.67	238.73	2.69
MONGA FRANCISCO	27/11/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	347	118.94	SI	12.90	106.95	1.19
MONI CREACIONES CIA.	28/11/2014	60.00	23/01/2014	31/12/2014	342	134.40	SI	14.48	119.92	1.34
MONI CREACIONES CIA.	17/12/2014	60.00	15/12/2013	31/12/2014	381	134.40	SI	16.03	118.37	1.34
NOPERT CIA.LTDA.	26/11/2014	60.00	18/01/2014	31/12/2014	347	67.02	SI	7.32	59.70	0.67
ONIA GUAIOTUNA MARIA	16/12/2014	60.00	2013/12/07	31/12/2014	369	399.60	SI	48.59	351.01	4.00
PACHECO BARBA MILTON	22/11/2014	60.00	2014/01/16	31/12/2014	349	333.00	SI	36.56	296.44	3.33
PACHECO BARBA MILTON	29/11/2014	60.00	27/12/2013	31/12/2014	369	333.00	SI	38.53	294.47	3.33
PASTRANA ZUMARRAGA A	30/10/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2014	364	333.00	SI	39.04	294.96	3.33
PASTRANA ZUMARRAGA A	08/11/2014	60.00	05/01/2014	31/12/2014	360	322.20	SI	36.13	285.77	3.22
POME INTERNATIONAL	16/12/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2014	364	133.20	SI	15.22	117.98	1.33
RENDON ARIAS XIMENA	09/12/2014	60.00	24/12/2013	31/12/2014	372	666.00	SI	77.68	588.34	6.66
RIVEC CIA. LTDA.	12/12/2014	60.00	27/12/2013	31/12/2014	369	134.40	SI	15.26	118.85	1.34
RIVEC CIA. LTDA.	16/12/2014	60.00	01/01/2014	31/12/2014	364	67.20	SI	7.69	59.52	0.67
SACAN PABLO	29/11/2014	60.00	14/12/2013	31/12/2014	383	67.20	SI	8.23	59.17	0.67
SIMBIANA CONDON MIGUE	26/11/2014	60.00	11/12/2013	31/12/2014	385	66.60	SI	8.07	58.58	0.67
TEMPOCODECA CIA. LTD	08/12/2014	60.00	24/12/2013	31/12/2014	403	199.80	SI	24.96	176.50	2.00
TEXTILES EL GRECO	25/10/2014	60.00	25/11/2013	31/12/2014	401	272.47	SI	30.19	238.38	2.72
TEXTILES EL GRECO	30/10/2014	60.00	30/11/2013	31/12/2014	335	644.40	SI	76.57	564.73	6.44
TEXTILES EL GRECO	31/10/2014	60.00	30/11/2013	31/12/2014	335	343.89	SI	40.52	301.37	3.44
TEXTILES EL GRECO	08/11/2014	60.00	2013/12/08	31/12/2014	349	644.40	SI	76.17	566.23	6.44
TEXTILES EL GRECO	25/11/2014	60.00	2013/12/25	31/12/2014	371	644.40	SI	74.95	569.45	6.44
TEXTILES EL GRECO	02/12/2014	60.00	02/01/2014	31/12/2014	363	270.65	SI	30.84	239.81	2.71
TEXTILES EL GRECO	04/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	262.49	SI	29.76	232.73	2.62
TEXTILES EL GRECO	04/11/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	363	636.67	SI	72.17	564.50	6.37
TEXTISRAEL S.A.	18/12/2014	60.00	03/01/2014	31/12/2014	365	133.20	SI	15.14	118.06	1.33
TOCACHI SAMANIEGO CA	04/12/2014	60.00	19/12/2013	31/12/2014	377	67.20	SI	7.93	59.27	0.67
VACA CALDERON SILVIA	04/12/2014	60.00	04/01/2014	31/12/2014	361	266.40	SI	30.20	236.20	2.66
VACA CALDERON SILVIA	16/12/2014	60.00	16/01/2014	31/12/2014	349	133.20	SI	14.47	118.57	1.33
VASQUEZ GUERRA TAVIT	25/11/2014	60.00	25/12/2013	31/12/2014	371	199.80	SI	23.24	176.56	2.00
<b>TOTAL</b>								<b>2,406.35</b>		<b>200.48</b>

**DETALLE DE LA PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES**

Detalle	Valor inicio del Periodo	(-) Asientos Realizado	(+) Ajustes Realizados	Saldo final
Saldo provision incoobrable 31-12-2013	406.52	0		406.52
Ajuste provision incoobrable 2014 1%			200.48	200.48
<b>TOTAL</b>	<b>406.52</b>	<b>0</b>	<b>200.48</b>	<b>607</b>

**8. ANTICIPO A PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2014 no se registra saldos por anticipos proveedores.

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 1 de enero del 2014 se registra los asientos de Adopción a NIIFS para Pymes en donde reflejamos que no existe ningún cambio o ajustes por el registro del Revaluó, lo cual fue aprobado por los accionistas de la compañía.

.	2013	2014
MUEBLES Y ENSERES	8,853.78	375.00
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACION	84,037.69	41,872.37
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	0	0
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0.00	0.00
DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-92,891.47	-41.66
TOTAL	0.00	42,205.71

**10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LOCALES: Servicios y Proveedores**

El Valor que se registra son los montos que se adeuda a los Proveedores de bienes y Servicios que prestan a la compañía más prestamos de corto plazo, por un monto de \$ 61,902.52, de los cuales se tiene un crédito otorgado de 30 días con un máximo de 60 días para los pagos.

.	2013	2014
<b>Proveedores</b>	8,020.63	31,404.48
Anticipo de clientes		
Otras cuentas por pagar	18,880.70	0
Obligaciones Bancarias		30498.04
TOTAL	26,901.33	61,902.52

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

Las obligaciones con la Administración Tributaria al 31 de diciembre del 2014 se detallan según el cuadro adjunto.

RUBRO	VALOR
a) 15% Participación trabajadores	2,330.38
b) 22% Impuestos a la renta.	3,134.75

**12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

El manejo de cuentas por pagar diversas relacionadas no se lo ha realizado ya que no se mantiene cuentas pendientes de pago.

**13. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

No se realizó ningún estudio actuarial ya que al momento no se tiene empleados de más de cinco años.

**14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por USD 70,400.00 acciones con un valor nominal de USD 1,00 cada una, el que se encuentra pagado totalmente.

Capital social suscrito y pagado de la Compañía \$70400

DETALLE	IDENTIFICACION	CAPITAL 31-12-14
SOTOMAYOR BUCHELI SEBASTIAN ALFO	1709887317	1,408.00
SOTOMAYOR DOMINGUEZ PABLO ALFO	1705963773	68,992.00
<b>TOTAL</b>		<b>70,400.00</b>

**Conciliación entre el número de acciones en circulación al inicio y final del Periodo**

El valor de las acciones no ha variado en el transcurso del ejercicio económico.

**Reserva Legal**

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

**Reserva Legal y de capital**

DETALLE	Valor Inicio del Periodo 31-12-13	(-) Pagos Realizados	(+) Obligaciones adquiridas	Saldo Final 31/12/2014
Reserva Legal 2013	2,123.19	-	1,007.07	3,130.26
Reserva de Capital 2013	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2,123.19</b>	<b>-</b>	<b>1,007.07</b>	<b>3,130.26</b>

**Perdidas Acumuladas**

DETALLE	Valor Inicio del Periodo 31-12-13	(-) Pagos Realizados	(+) Obligaciones adquiridas	Saldo Final 31/12/2014
Perdida del 2013	14,383.00	2,877.00	-	11,506.00
	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14,383.00</b>	<b>2,877.00</b>	<b>-</b>	<b>11,506.00</b>

**15. INGRESOS: VENTA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS**

Desde el 1 de Enero al 31 de diciembre del 2014, se registraron los siguientes ingresos en concepto de venta de papel, etiquetas otros.

**Venta de productos**

DETALLE	Valor Inicio del Periodo al 31-12-13	(-) Ajsutes Realizados	(+) Valores Registrados	Saldo Final 31- 12-14
VENTAS PAPEL	-	-	225,161.77	225,161.77
VENTAS	-	-	0.00	-

**16. OTROS INGRESOS: INTERESES FINANCIEROS**

El valor de las acciones no ha variado en el transcurso del ejercicio económico.

**17. ACTIVOS JUICIOS Y PROBLEMAS LEGALES (ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES)**

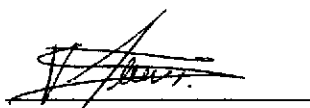
La compañía al momento del cierre del periodo no mantiene juicios pendientes.

**18. COMPROMISOS Y CONTRATOS ADQUIRIDOS**

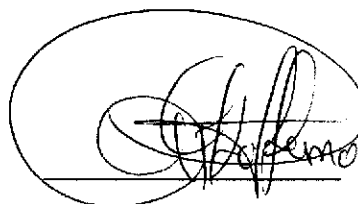
La compañía al momento del cierre del periodo no mantiene juicios pendientes.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 hasta la fecha de emisión de este informe (01 de abril del 2015) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Gerente  
Pablo Alfonso Sotomayor



Contador General  
Erika Jessenia Luna