

**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 2017 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 2015, 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 período 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 período 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 período 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; entendiéndose 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; entendiéndose 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 pérdidas 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.

	2016	2017
Cuentas por cobrar comerciales	23,913.68	22,968.60
Otras cuentas por cobrar	7,878.52	0.00
Anticipo a proveedores	0	3673.93
prestamo a empleados	383.22	1741.49
Provision de cuentas incobrables	-1180.25	-1417.07
TOTAL	30,995.17	26,966.95

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(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/Provisión Cta Inc.
							Interés	Valor		
ALVAREZ GERMAN / GRUPO	19/01/2017	60.00	19/02/2017	31/12/2017	315	644.10	SI	64.19	579.91	6.44
ANGAMARCA SOLANO JUAN	04/01/2017	60.00	19/01/2017	31/12/2017	346	246.24	SI	26.82	219.42	2.46
ANGAMARCA SOLANO JUAN	23/01/2017	60.00	08/02/2017	31/12/2017	326	155.04	SI	15.98	139.06	1.55
BIANCULLI LOPEZ JAIME	16/01/2017	60.00	01/02/2017	31/12/2017	333	129.96	SI	13.65	116.31	1.30
BRAVO RODRIGUEZ ANDRES	08/11/2016	60.00	28/11/2016	31/12/2017	403	156.41	SI	19.68	136.75	1.56
CAMISERIA SHIRT	08/12/2016	60.00	28/12/2016	31/12/2017	373	135.60	SI	15.85	119.75	1.36
CANDO CHINGO ROSA	05/01/2017	60.00	20/01/2017	31/12/2017	345	684.00	SI	74.29	609.71	6.84
CARPINTERIA Y TAPICERIA	30/01/2017	60.00	28/02/2017	31/12/2017	306	620.16	SI	60.13	560.03	6.20
CAVERO ROMERO ADRIANA	13/01/2017	60.00	13/02/2017	31/12/2017	321	271.20	SI	27.52	243.68	2.71
CHAVARREA CARLA	30/11/2016	60.00	15/12/2016	31/12/2017	381	50.00	SI	5.98	44.04	0.50
CHAVARREA CARLA	06/01/2017	60.00	21/01/2017	31/12/2017	344	273.60	SI	28.64	244.96	2.74
CHAVARREA CARLA	26/01/2017	60.00	11/02/2017	31/12/2017	323	273.60	SI	27.92	245.68	2.74
COMPANDES S.A.	27/10/2016	60.00	27/11/2016	31/12/2017	388	652.80	SI	75.54	577.26	6.53
COMPANDES S.A.	30/11/2016	60.00	30/01/2017	31/12/2017	335	652.80	SI	69.96	582.84	6.53
COMPANDES S.A.	31/01/2017	60.00	30/03/2017	31/12/2017	276	326.40	SI	28.68	297.72	3.26
CONFEC. ROBALINO & ROSA	16/01/2017	60.00	20/02/2017	31/12/2017	318	1,457.70	SI	146.59	1,311.11	14.58
CONFECIONES CABRERA C	12/12/2016	60.00	20/02/2017	31/12/2017	322	67.80	SI	6.90	60.90	0.68
CONFECIONES CABRERA C	16/12/2016	60.00	16/03/2017	31/12/2017	318	124.30	SI	12.90	111.40	1.24
CONFECIONES CABRERA C	31/01/2017	60.00	30/03/2017	31/12/2017	276	248.60	SI	21.85	226.75	2.49
CREACIONES MODERNA	15/11/2016	60.00	15/12/2016	31/12/2017	381	250.80	SI	29.91	220.89	2.51
CREACIONES MODERNA	16/11/2016	60.00	16/12/2016	31/12/2017	378	108.44	SI	12.95	95.49	1.09
CREACIONES MODERNA	16/12/2016	60.00	16/01/2017	31/12/2017	349	114.00	SI	12.52	101.48	1.14
DAVILA MARTINEZ CIA.LTDA.	17/01/2017	60.00	17/02/2017	31/12/2017	317	326.40	SI	32.72	293.68	3.26
EMPRESAS PINTO S.A.	10/11/2016	60.00	10/01/2017	31/12/2017	355	1,850.48	SI	207.60	1,642.88	18.60
EMPRESAS PINTO S.A.	08/12/2016	60.00	08/02/2017	31/12/2017	325	1,980.16	SI	208.87	1,771.29	19.80
EMPRESAS PINTO S.A.	09/12/2016	60.00	09/02/2017	31/12/2017	325	130.56	SI	13.40	117.16	1.31
EMPRESAS PINTO S.A.	14/12/2016	60.00	14/02/2017	31/12/2017	320	628.86	SI	63.61	565.25	6.29
ERAZO CUASQUER ZOILA LL	08/01/2017	60.00	08/02/2017	31/12/2017	331	130.53	SI	13.61	116.90	1.31
ERAZO CUASQUER ZOILA LL	25/01/2017	60.00	25/02/2017	31/12/2017	308	136.80	SI	13.39	123.41	1.37
ESTEBEZ VILLEGAS JOSE MIG	24/06/2016	60.00	24/06/2016	31/12/2017	555	298.80	SI	90.46	208.34	2.99
EXPORMODA CIA.LTDA.	12/12/2016	60.00	20/01/2017	31/12/2017	353	134.47	SI	14.92	119.55	1.34
EXPORMODA CIA.LTDA.	15/12/2016	60.00	20/01/2017	31/12/2017	350	135.08	SI	14.87	120.21	1.35
EXPORMODA CIA.LTDA.	20/01/2017	60.00	20/02/2017	31/12/2017	324	134.47	SI	13.36	121.11	1.34
EXPORMODA CIA.LTDA.	31/01/2017	60.00	28/02/2017	31/12/2017	306	134.47	SI	13.04	121.43	1.34
FLORES SANCHEZ SONIA DE	08/01/2017	60.00	08/02/2017	31/12/2017	331	88.40	SI	7.14	81.26	0.68
GARCONTEX S.A.	10/01/2017	60.00	25/01/2017	31/12/2017	340	135.60	SI	14.59	121.07	1.36
GARCONTEX S.A.	11/01/2017	60.00	26/01/2017	31/12/2017	339	56.50	SI	6.04	50.46	0.57
HAPPYLAND S.A.	11/01/2017	60.00	11/02/2017	31/12/2017	323	339.00	SI	34.60	304.40	3.39
HDA. SANTA FE CIA.LTDA.	19/12/2016	60.00	19/01/2017	31/12/2017	349	976.14	SI	107.18	868.96	9.76
INDUSTRIAS CONCHITEX CIA	06/01/2017	60.00	20/02/2017	31/12/2017	314	1,646.41	SI	163.59	1,482.82	16.46
LA ESPERANZA COMERCIAL	06/09/2016	60.00	06/11/2016	31/12/2017	420	0.02	SI	0.00	0.02	0.00
LA ESPERANZA COMERCIAL	05/12/2016	60.00	05/02/2017	31/12/2017	329	413.03	SI	42.89	370.14	4.13
LA ESPERANZA COMERCIAL	06/01/2017	60.00	06/03/2017	31/12/2017	300	447.48	SI	42.58	404.90	4.47
LA ESPERANZA COMERCIAL	17/01/2017	60.00	17/03/2017	31/12/2017	289	583.08	SI	53.54	529.54	5.83
LA ESPERANZA COMERCIAL	31/01/2017	60.00	30/03/2017	31/12/2017	278	406.80	SI	35.75	371.05	4.07
LAWFITS S.A.	23/01/2017	60.00	20/02/2017	31/12/2017	326	195.84	SI	20.16	175.68	1.96
LARREA LALAMA DIEGO	28/10/2016	60.00	20/11/2016	31/12/2017	413	0.60	SI	0.08	0.52	0.01
LOZA ARGUELLO MARIANA	24/01/2017	60.00	24/02/2017	31/12/2017	310	135.60	SI	13.31	122.29	1.36
MANUFACTURAS AMERICA	19/01/2017	60.00	19/02/2017	31/12/2017	315	777.92	SI	77.53	700.39	7.78
MANUFACTURAS NEW SPR	23/01/2017	60.00	23/02/2017	31/12/2017	311	339.00	SI	33.38	305.62	3.39
MECB CIA.LTDA.	08/01/2017	60.00	18/01/2017	31/12/2017	347	197.75	SI	21.80	176.15	1.98
NIVEL JACOBIA MARIO	15/09/2016	60.00	30/09/2016	31/12/2017	457	136.80	SI	19.33	117.47	1.37
P&G CONFECIONES	30/11/2016	60.00	15/12/2016	31/12/2017	381	63.84	SI	7.61	56.23	0.64
PAUCAR JULIO CESAR	26/01/2017	60.00	11/02/2017	31/12/2017	323	68.40	SI	6.96	61.44	0.68
PISL BATHING CIA.LTDA.	19/01/2017	60.00	04/02/2017	31/12/2017	320	67.80	SI	7.05	60.74	0.68
POMME INTERNATIONAL	20/01/2017	60.00	05/02/2017	31/12/2017	329	135.60	SI	14.08	121.52	1.36
PROTEKT CIA.LTDA.	08/01/2017	60.00	18/01/2017	31/12/2017	347	137.09	SI	14.97	122.12	1.37
RAMOS VILLAGRAN MARIA	19/01/2017	60.00	04/02/2017	31/12/2017	330	203.40	SI	21.38	182.02	2.03
SIMBANA CONDOMIGUEL	25/11/2016	60.00	10/12/2016	31/12/2017	386	5.05	SI	0.61	4.44	0.05
SIMBANA CONDOMIGUEL	11/01/2017	60.00	26/01/2017	31/12/2017	339	135.60	SI	14.49	121.11	1.36
TEXTILES EL GRECO	13/12/2016	60.00	20/01/2017	31/12/2017	352	506.26	SI	56.04	450.22	5.06
TEXTILES EL GRECO	30/01/2017	60.00	20/02/2017	31/12/2017	306	578.00	SI	60.74	517.26	6.78
TEXTIROLAL CIA.LTDA.	11/01/2017	60.00	11/02/2017	31/12/2017	323	406.80	SI	41.52	365.28	4.07
<b>TOTAL</b>								<b>2,396.36</b>		<b>229.39</b>

## DETALLE DE LA PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

Detalle	Valor Inicio del Periodo	(-) Asientos Realizados	(+) Ajustes Realizados	Saldo final
Saldo provision incoobrable 31-12-2016	1,187.68	-	-	1,187.68
Ajuste provision incoobrable 2017 1%	-	-	229.39	229.39
<b>TOTAL</b>	<b>1,187.68</b>	<b>-</b>	<b>229.39</b>	<b>1,417.07</b>

**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 2017 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>2016</b>	<b>2017</b>
Cuentas por cobrar comerciales	23,913.68	22,968.60
Otras cuentas por cobrar	7,878.52	0.00
Anticipo a proveedores	0	3673.93
prestamo a empleados	383.22	1741.49
Provision de cuentas incobrables	-1180.25	-1417.07
<b>TOTAL</b>	<b>30,995.17</b>	<b>26,966.95</b>

**7. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de diciembre del 2017, se realizó el respectivo cálculo del 1% de Provisión para cuentas incobrables del Saldo de Clientes de \$ 22,968.60; dando un valor de Provisión de \$ 229.69. Y el acumulado por \$ 1,417.07.

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Cuentas por cobrar comerciales	23,913.68	22,968.60
Otras cuentas por cobrar	7,878.52	0.00
Anticipo a proveedores	0	3673.93
prestamo a empleados	383.22	1741.49
Provision de cuentas incobrables	-1180.25	-1417.07
<b>TOTAL</b>	<b>30,995.17</b>	<b>26,966.95</b>



Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(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/Provisión Cta Inc
							Interés	Valor		
ALVAREZ GERMAN / GRUPO	19/01/2017	60.00	19/02/2017	31/12/2017	315	644.10	SI	64.19	579.91	6.44
ANGAMARCA SOLANO JUA	04/01/2017	60.00	19/01/2017	31/12/2017	346	246.24	SI	26.82	219.42	2.46
ANGAMARCA SOLANO JUA	23/01/2017	60.00	08/02/2017	31/12/2017	326	155.04	SI	15.96	139.08	1.55
BIANCULI LOPEZ JAIME	16/01/2017	60.00	01/02/2017	31/12/2017	333	129.96	SI	13.85	116.31	1.30
BRAVO RODRIGUEZ ANDRE	08/11/2016	60.00	23/11/2016	31/12/2017	403	156.41	SI	19.66	136.75	1.56
CAMISERIA SHIRT	08/12/2016	60.00	23/12/2016	31/12/2017	373	135.60	SI	15.85	119.75	1.36
CANDO CHINGO ROSA	05/01/2017	60.00	20/01/2017	31/12/2017	343	694.00	SI	74.29	620.71	6.84
CARPINTERIA Y TAPICERIA	30/01/2017	60.00	28/02/2017	31/12/2017	306	620.16	SI	60.13	560.03	6.20
CAVERO ROMERO ADRIANA	13/01/2017	60.00	13/02/2017	31/12/2017	321	271.20	SI	27.52	243.68	2.71
CHAVARRIA CARLA	30/11/2016	60.00	15/12/2016	31/12/2017	381	50.00	SI	5.96	44.04	0.50
CHAVARRIA CARLA	06/01/2017	60.00	21/01/2017	31/12/2017	344	273.60	SI	29.64	243.96	2.74
CHAVARRIA CARLA	26/01/2017	60.00	11/02/2017	31/12/2017	323	273.60	SI	27.92	245.68	2.74
COMPANDES S.A.	27/10/2016	60.00	27/11/2016	31/12/2017	389	652.80	SI	75.94	577.26	6.53
COMPANDES S.A.	30/11/2016	60.00	30/01/2017	31/12/2017	335	652.80	SI	68.96	583.84	6.53
COMPANDES S.A.	31/01/2017	60.00	30/08/2017	31/12/2017	276	326.40	SI	28.38	297.72	3.26
CONFEC. ROBALINO & RO	16/01/2017	60.00	20/12/2016	31/12/2017	318	1,457.70	SI	146.39	1,311.11	14.58
CONFECIONES CABRERA C	12/12/2016	60.00	20/12/2016	31/12/2017	322	67.80	SI	6.90	60.90	0.68
CONFECIONES CABRERA C	16/12/2016	60.00	16/01/2017	31/12/2017	318	124.30	SI	12.90	111.80	1.24
CONFECIONES CABRERA C	31/01/2017	60.00	30/08/2017	31/12/2017	276	248.60	SI	21.85	226.75	2.49
CREACIONES MODERNA	15/11/2016	60.00	15/12/2016	31/12/2017	381	250.80	SI	29.91	220.89	2.51
CREACIONES MODERNA	18/11/2016	60.00	18/12/2016	31/12/2017	378	109.44	SI	12.95	96.49	1.09
CREACIONES MODERNA	16/12/2016	60.00	16/01/2017	31/12/2017	349	114.00	SI	12.52	101.48	1.14
DAVILA MARTINEZ CIA LTD	17/01/2017	60.00	17/02/2017	31/12/2017	317	326.40	SI	32.72	293.68	3.26
EMPRESAS PINTO S.A.	10/11/2016	60.00	10/01/2017	31/12/2017	353	1,860.48	SI	207.80	1,652.88	18.60
EMPRESAS PINTO S.A.	08/12/2016	60.00	08/02/2017	31/12/2017	326	1,980.16	SI	238.87	1,776.29	19.80
EMPRESAS PINTO S.A.	08/12/2016	60.00	08/02/2017	31/12/2017	325	130.56	SI	13.40	117.16	1.31
EMPRESAS PINTO S.A.	14/12/2016	60.00	14/02/2017	31/12/2017	320	628.56	SI	68.61	565.25	6.29
ERAZO CUASQUEER ZOILA LL	03/01/2017	60.00	03/02/2017	31/12/2017	331	130.53	SI	13.62	116.90	1.31
ERAZO CUASQUEER ZOILA LL	25/01/2017	60.00	25/02/2017	31/12/2017	309	136.80	SI	13.39	123.41	1.37
ESTEVEZ VILLEGAS JOSE MI	24/06/2016	60.00	24/06/2016	31/12/2017	555	286.80	SI	50.46	248.34	2.99
EXPORMODA CIA. LTDA.	12/12/2016	60.00	20/12/2016	31/12/2017	353	134.47	SI	14.92	119.55	1.34
EXPORMODA CIA. LTDA.	15/12/2016	60.00	20/12/2016	31/12/2017	350	135.08	SI	14.87	120.16	1.35
EXPORMODA CIA. LTDA.	20/01/2017	60.00	20/02/2017	31/12/2017	314	134.47	SI	13.36	121.11	1.34
EXPORMODA CIA. LTDA.	31/01/2017	60.00	28/02/2017	31/12/2017	306	134.47	SI	13.04	121.43	1.34
FLORES SANCHEZ SONIA DE	03/01/2017	60.00	03/02/2017	31/12/2017	331	68.40	SI	7.14	61.26	0.68
GARCONTEX S.A.	10/01/2017	60.00	25/01/2017	31/12/2017	340	135.60	SI	14.53	121.07	1.36
GARCONTEX S.A.	11/01/2017	60.00	26/01/2017	31/12/2017	339	56.50	SI	6.04	50.46	0.57
HAPPYLAND S.A.	11/01/2017	60.00	11/02/2017	31/12/2017	323	339.00	SI	34.63	304.40	3.39
HDA. SANTA FE CIA. LTDA.	16/12/2016	60.00	16/01/2017	31/12/2017	349	976.14	SI	107.18	868.96	9.76
INDUSTRIAS CONCHITEX CIA	05/01/2017	60.00	20/02/2017	31/12/2017	314	1,646.41	SI	169.59	1,482.82	16.46
LA ESPERANZA COMERCIAL	06/09/2016	60.00	06/11/2016	31/12/2017	420	0.02	SI	0.03	0.02	0.00
LA ESPERANZA COMERCIAL	05/12/2016	60.00	05/02/2017	31/12/2017	329	413.03	SI	42.89	370.14	4.13
LA ESPERANZA COMERCIAL	06/01/2017	60.00	06/03/2017	31/12/2017	300	447.48	SI	42.58	404.90	4.47
LA ESPERANZA COMERCIAL	17/01/2017	60.00	17/03/2017	31/12/2017	299	583.08	SI	59.54	523.54	5.83
LA ESPERANZA COMERCIAL	31/01/2017	60.00	30/08/2017	31/12/2017	276	406.80	SI	35.75	371.05	4.07
LANART S.A.	23/01/2017	60.00	20/12/2016	31/12/2017	325	195.84	SI	20.16	175.68	1.96
LARREA LALAMA DIEGO	28/10/2016	60.00	20/11/16	31/12/2017	413	0.60	SI	0.08	0.52	0.01
LOZA ARGUELLO MARIANA	24/01/2017	60.00	24/02/2017	31/12/2017	310	135.60	SI	13.31	122.29	1.36
MANUFACTURAS AMERICA	19/01/2017	60.00	19/02/2017	31/12/2017	315	777.92	SI	77.33	700.39	7.78
MANUFACTURAS NEW SPR	23/01/2017	60.00	23/02/2017	31/12/2017	311	339.00	SI	33.38	305.62	3.39
MECB CIA. LTDA.	08/01/2017	60.00	18/01/2017	31/12/2017	347	197.75	SI	21.60	176.15	1.98
NIVBLO JIRACOA MARIO	15/09/2016	60.00	30/09/2016	31/12/2017	457	136.80	SI	19.33	117.47	1.37
P&G CONFECIONES	30/11/2016	60.00	15/12/2016	31/12/2017	381	68.84	SI	7.61	56.23	0.64
PAUCAR JULIO CESAR	26/01/2017	60.00	11/02/2017	31/12/2017	328	68.40	SI	6.96	61.42	0.68
PIEL BATHING CIA. LTDA.	18/01/2017	60.00	04/02/2017	31/12/2017	330	67.80	SI	7.06	60.74	0.68
POINNE INTERNATIONAL	20/01/2017	60.00	05/02/2017	31/12/2017	328	135.60	SI	14.08	121.52	1.36
PROTEXTI CIA. LTDA.	08/01/2017	60.00	18/01/2017	31/12/2017	347	137.09	SI	14.97	122.12	1.37
RAMOS VILLAGRAN MARIA	19/01/2017	60.00	04/02/2017	31/12/2017	330	203.40	SI	21.18	182.22	2.08
SIMBANA CONDOR MIGUEL	25/11/2016	60.00	10/12/2016	31/12/2017	386	5.06	SI	0.61	4.44	0.05
SIMBANA CONDOR MIGUEL	11/01/2017	60.00	26/01/2017	31/12/2017	339	135.60	SI	14.49	121.11	1.36
TEXTILES EL GRECO	13/12/2016	60.00	20/12/2016	31/12/2017	352	506.28	SI	56.08	450.22	5.06
TEXTILES EL GRECO	30/01/2017	60.00	20/12/2016	31/12/2017	306	678.00	SI	68.74	609.26	6.78
TEXTIROLAL CIA. LTDA.	11/01/2017	60.00	11/02/2017	31/12/2017	323	406.80	SI	41.52	365.28	4.07
<b>TOTAL</b>								<b>2,388.36</b>		<b>229.39</b>

## DETALLE DE LA PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

Detalle	Valor inicio del Periodo	(-) Asientos Realizados	(+) Ajustes Realizados	Saldo final
Saldo provision incoerable 31-12-2016	1,187.68	-	-	1,187.68
Ajuste provision incoerable 2017 12	-	-	229.39	229.39
<b>TOTAL</b>	<b>1,187.68</b>	<b>-</b>	<b>229.39</b>	<b>1,417.07</b>

**8. ANTICIPO A PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2017 se registra un saldo por anticipos proveedores de \$ 3,673.93.

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 1 de enero del 2017 no se registran saldos por el motivo de Revaluó, se reflejan saldos con un costo histórico lo cual fue aprobado por los accionistas de la compañía.

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
MUEBLES Y ENSERES	0.00	0.00
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	41,872.37	41,872.37
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	375	759.00
VEHICULOS	25,706.25	40,384.83
DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD	-8,582.78	-28,611.66
<b>TOTAL</b>	<b>59,370.84</b>	<b>54,404.54</b>

**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 \$ 42,354.77, de los cuales se tiene un crédito otorgado de 30 días con un máximo de 60 días para los pagos.

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Proveedores</b>	<b>-19,282.50</b>	<b>-4,848.83</b>
<b>Anticipo de clientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>-1100</b>	<b>-800.37</b>
<b>Obligaciones Bancarias</b>	<b>-21972.27</b>	<b>-12323.78</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-42,354.77</b>	<b>-17,972.98</b>

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

Las obligaciones con la Administración Tributaria al 31 de diciembre del 2017, refleja un valor a pagar de \$1,339.57.

**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 2017, 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 31-12-16
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 31-12-16	(-) Capitalizaciones	(+) Provision por reservas	Saldo Final 31/12/2017
Reserva Legal	3,651.67	-	577.33	4,229.00
Reserva de Capital	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3,651.67</b>	<b>-</b>	<b>577.33</b>	<b>4,229.00</b>

#### Perdidas Acumuladas

DETALLE	Valor Inicio del Periodo 31-12-16	(-) Pagos Realizados	(+) Obligaciones adquiridas	Saldo Final 31/12/2017
Perdidas acumuladas	11,506.00	-	-	11,506.00
	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>11,506.00</b>	<b>-</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 2017, se registraron los siguientes ingresos en concepto de venta de papel, etiquetas otros.

Venta de productos

DETALLE	Valor Inicio del Periodo al 31-12-16	(-) Ajsutes Realizados	(+) Valores Registrados	Saldo Final 31-12-2017
VENTAS PAPEL	-		204,303.78	204,303.78
OTROS	-		2,634.16	2,634.16

**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.

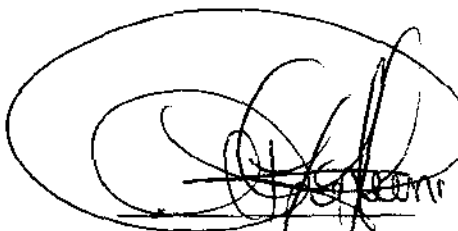
**18. COMPROMISOS Y CONTRATOS ADQUIRIDOS**

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

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 hasta la fecha de emisión de este informe (12 de abril del 2018) 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