

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes

31 de diciembre del 2011

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información General de la Empresa

PAPELMARLA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, en febrero 16 de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil en marzo 17 del mismo año. Su actividad consiste en la venta al por mayor y menor de papeles en general, papeles absorbentes y pulpa celulosa para la fabricación de papeles higiénicos. El número de **Expediente** asignado por la **Superintendencia de Compañías** es el **137829**. El número de **RUC** asignado por el **Servicio de Rentas Internas** es el **0992709375001**.

La Compañía desarrolla sus actividades productivas y administrativas en las instalaciones ubicadas en el cantón Guayaquil de la provincia del Guayas, Parque Industrial Inmaconsa, en la calles Laureles y Casuarinas, Mz. 3, Solar 43.

La Compañía inició sus operaciones productivas en agosto de 2011.

2. Moneda Funcional

Las notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador.

3. Base de Presentación

Los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2011, comprenden, el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo. Estos estados financieros están basados para su presentación de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El objetivo de los estados financieros está principalmente fundamentado en facilitar la información requerida por los administradores en cuanto a la situación financiera de la compañía, así como, del rendimiento y flujos de efectivo, necesarios para la toma acertada de decisiones.

4. Declaración de Cumplimiento

La Compañía registra las operaciones que realiza y prepara sus estados financieros con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales han sido emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en concordancia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 dada el 11 de octubre de 2011, en su artículo décimo primero, estableció que las compañías que se constituyan a partir del año 2011, deberán aplicar directamente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y por consiguiente no tendrán período de transición.

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes

31 de diciembre del 2011

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Principales Políticas Contables

a) Flujos de Efectivo –

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

b) Cuentas por Cobrar –

Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal y no superan su importe recuperable.

c) Inventarios –

Las materias primas, insumos, suministros y materiales, están registrados al costo. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

d) Activos fijos –

La propiedad, maquinarias y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico menos su depreciación. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Maquinarias y equipos agrícolas	10%
Equipos de computación	<u>33,33%</u>

e) Reconocimiento de Ingresos –

La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos agrícolas vendidos.

f) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los gastos son reconocidos por el método de causación.

g) Uso de Estimaciones –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Estado de Situación Financiera

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	2011
Caja	\$ -
Bancos	\$ 685.47
Total	\$ 685.47

b) Cuentas por Cobrar, Neto

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	2011
Clientes (1)	\$ 27,915.65
Empleados	\$ 585.00
Anticipo a Proveedores	\$ 1,160.23
IVA en Compras (3)	\$ 33,610.24
Impuesto a la Renta (4)	\$ 455.44
Total, neto	\$ 63,726.56

- (1) Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar a clientes representan saldos por cobrar a diferentes clientes, con quienes después de facturado se mantiene un crédito directo de 30 a 45 días, el referido saldo no tiene fecha de vencimiento y no devengan intereses.
- (2) Corresponde a anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios.
- (3) Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de crédito tributario por cobrar, representa el crédito tributario por IVA pagado en compras de bienes y servicios sobre los cuales la Compañía aplica el crédito respectivo en sus declaraciones de impuestos de IVA.
- (4) Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa las retenciones realizadas por los clientes durante el periodo.

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes

31 de diciembre del 2011

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Estado de Situación Financiera (continuación)**c) Inventarios**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	2011
Inventario de Materia Prima	\$ 135,211.16
Inventario de Productos Terminados	\$ 29,789.51
Total	<u>\$ 165,000.67</u>

d) Activos Fijos, netos

El detalle de los activos fijos al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	2011
Inmuebles (adecuaciones)	\$ 51,167.11
Muebles y Enseres	\$ 928.28
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	\$ 16,925.42
Equipos de Computación y Software	\$ 1,410.72
Total, neto	<u>\$ 70,431.53</u>

El movimiento de los activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	2010	Adiciones	Activación de Obras en Curso	Activación de Cargos Diferidos	2011
Inmuebles (adecuaciones)	\$ -	\$ 51,167.11	\$ -	\$ -	\$ 51,167.11
Muebles y Enseres	\$ -	\$ 928.28	\$ -	\$ -	\$ 928.28
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	\$ -	\$ 16,925.42	\$ -	\$ -	\$ 16,925.42
Equipos de Computación y Software	\$ -	\$ 1,410.72	\$ -	\$ -	\$ 1,410.72
Total, neto	<u>\$ -</u>	<u>\$ 70,431.53</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 70,431.53</u>

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Estado de Situación Financiera (continuación)

e) Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	2011
Cuentas por Pagar Proveedores (1)	\$ 24,828.87
Cuentas por Pagar Relacionadas (2)	\$ 229,815.71
IESS por Pagar	\$ 1,301.97
Impuestos por Pagar	\$ 7,112.30
Empleados	\$ 3,155.42
Total	<u>\$ 266,214.27</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2011, corresponden a los saldos por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores locales. Estas cuentas no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 45 días plazo.
- (2) Al 31 de diciembre de 2011, corresponden a los saldos por pagar a compañías y partes relacionadas principalmente por los préstamos de capital de trabajo incurridos en el año 2011 para la adquisición de materia prima, costos y gastos de operación, estos saldos no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

f) Pasivos Acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y es como sigue:

	2011
Décimo Tercer Sueldo	\$ 451.80
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 1,776.09
Vacaciones	\$ 927.53
Total	<u>\$ 3,155.42</u>

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Estado de Situación Financiera (continuación)

g) Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1.00 cada una. Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	<u>No. de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en US\$.</u>	<u>%</u>
Saenz Alomía Alfonso María	16	1.00	16	2%
Jouvin Vernaza Ernesto Jacinto	392	1.00	392	49%
Carbonel Cevallos Sabrina Melanie	<u>392</u>	1.00	<u>392</u>	<u>49%</u>
Total	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Aporte de Socios para Futura Capitalización

Al 31 de diciembre de 2011, existen Aportes de Socios para Futura Capitalización, provenientes de inyección directa por parte de los mismos, para el funcionamiento productivo de la compañía.

7. Estado de Resultado Integral

a) Ventas y Costo de Ventas

Un detalle de las ventas al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	2011
Ventas de Servilletas	\$ 34,828.82
Ventas de Tintas	<u>\$ 22,715.93</u>
Total	<u>\$ 57,544.75</u>

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Estado de Resultado Integral (continuación)

b) Costo de ventas y Producción

Un detalle del costo de ventas al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	2011
Sueldos y Salarios	\$ 7,345.45
Beneficios Sociales	\$ 1,503.91
Aporte Patronal	\$ 892.27
Servilleta	\$ 31,407.37
Tinta	\$ 15,577.97
Total	<u>\$ 56,726.97</u>

c) Gastos operacionales

Un detalle de los gastos operativos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011
Combustibles y Lubricantes	\$ 7,345.45
Transporte en Ventas	\$ 15,577.97
Total	<u>\$ 22,923.42</u>

d) Otros Gastos

Un detalle de otros gastos al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	2011
Otros Gastos (1)	\$ 50,085.66
Total	<u>\$ 50,085.66</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011, corresponden a los valores pagados por concepto de investigación y desarrollo de una fábrica de papel, para la producción de papel higiénico y servilletas.

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes

31 de diciembre del 2011

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2011, el Estado de Cambio en el Patrimonio, muestra básicamente las adiciones por Aportes de Socios para Futura Capitalización, así como, el resultado del ejercicio 2011 y el capital suscrito con el cual fue constituida la compañía y que se detallan a continuación:

	2011
Capital Social	\$ 800.00
Aporte Socio para Futura Capitalización	\$ 83,038.56
Resultado del Ejercicio 2011	<u>\$ (50,208.60)</u>
Total Patrimonio	<u>\$ 33,629.96</u>

9. Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo

Al 31 de diciembre de 2011, el Estado de Flujo de Efectivo, nos presenta la información sobre los cambios en efectivo de la compañía durante el período 2011, segmentado de las diferentes actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación y que se descompone de la siguiente manera:

	2011
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicio	\$ 29,629.10
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ (243,467.76)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>\$ (28,698.61)</u>
Flujos de Efectivos, Actividades de Operación	<u>\$ (242,537.27)</u>
Adquisiciones de Propiedades, Plantas y Equipos	<u>\$ (70,431.53)</u>
Flujos de Efectivos, Actividades de Inversión	<u>\$ (70,431.53)</u>
Aporte de efectivo en capital	\$ 800.00
Financiación por préstamos a largo plazo	<u>\$ 312,854.27</u>
Flujos de Efectivos, Actividades de Operación	<u>\$ 313,654.27</u>
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	<u>\$ 685.47</u>

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes

31 de diciembre del 2011

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (28 de marzo del 2012) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan, los que fueron aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, en esta fecha.

Sr. Ernesto Jouvin Arosemena
Gerente General

Ing. Fernando Soto Ramos
Contador