

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para las Pymes

31 de diciembre del 2012

(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 2012, 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 la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

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 la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), las cuales han sido emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para las Pymes
31 de diciembre del 2012
(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 se reconocerán inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

c) Inventarios –

Las materias primas, insumos, suministros y materiales, se registrarán al costo o al valor neto realizable el que resulte menor. El costo de los inventarios será medido utilizando el costo promedio ponderado.

d) Propiedad, Planta y Equipos –

La propiedad, planta y equipos para su medición inicial se registrarán al costo posteriormente se medirán al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto castigando el resultado del período, 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 o método lineal, 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%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33,33%

e) Reconocimiento de Ingresos –

La Compañía en el curso normal del negocio reconocerá el ingreso al momento en que se realice y se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, en el que se incluye el importe por cualquier descuento comercial, por pronto pago y rebajas.

f) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los gastos serán reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

g) Uso de Estimaciones –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), 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 las Pymes

31 de diciembre del 2012

(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 2012 es el siguiente:

	2012	2011
CAJA - BANCOS	7,576.22	685.47

b) Activos Financieros, netos

Un resumen de las Cuentas de los Activos Financieros al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	2012	2011
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	108,128.00	27,915.65
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (1)	3,487.37	1,745.23

(1) Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de Otras Cuentas por Cobrar, representan los préstamos y anticipos concedidos a empleados durante el período.

c) Inventarios, netos

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	2012	2011
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	107,493.16	135,211.16
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	35,927.10	29,789.51
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	52,901.39	0.00

d) Servicios y Otros Pagos Anticipados, netos

Un resumen de los Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	2012	2011
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	977.95	0.00
ANTICIPOS PROVEEDORES	180.59	0.00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS (2)	481.26	0.00

(2) Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de Otros Anticipos Entregados, está representado por Gastos de Mantenimiento de Software según contrato de servicios por un año.

e

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para las Pymes

31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Estado de Situación Financiera (continuación)**e) Activos por Impuestos Corrientes, netos**

El detalle de las cuentas de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	2012	2011
CREDITO TRIBUTARIO IVA (3)	114,466.11	33,610.24
CREDITO TRIBUTARIO IR (4)	4,400.23	455.44

(3) Al 31 de diciembre del 2012 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 2012 el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa las retenciones realizadas por los clientes durante el periodo.

f) Propiedad, Planta y Equipos, netos

El detalle de las cuentas de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	2012	2011
EDIFICIOS	59,439.33	51,167.11
CONSTRUCCIONES EN CURSO	73,929.36	0.00
MUEBLES Y ENSERES	928.28	928.28
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	153,717.36	16,925.42
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3,210.72	1,410.72
VEHÍCULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	40,815.25	0.00

El movimiento de propiedad, planta y equipos por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	2011	Adiciones	Depreciación	2012
EDIFICIOS	51,167.11	8,272.22	0.00	59,439.33
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0.00	73,929.36	0.00	73,929.36
MUEBLES Y ENSERES	928.28	0.00	0.00	928.28
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	16,925.42	136,791.94	0.00	153,717.36
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,410.72	1,800.00	0.00	3,210.72
VEHÍCULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	0.00	40,815.25	0.00	40,815.25

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para las Pymes
31 de diciembre del 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Estado de Situación Financiera (continuación)**g) Activos Financieros No Corrientes, netos**

El detalle de las cuentas de Activos Financieros No Corrientes al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	2012	2011
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	51,885.96	0.00

h) Cuentas y Documentos por Pagar

Un resumen de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	2012	2011
PROVEEDORES LOCALES (5)	45,800.15	24,828.87

(5) Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a los saldos por pagar por compras de bienes, servicios y activos fijos a proveedores locales. Estas cuentas no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 45 días plazo.

i) Otras Obligaciones Corrientes

El desglose de las Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2012 nos muestra lo siguiente:

	2012	2011
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (6)	86,320.25	7,112.30
CON EL IESS	2,317.67	1,301.97
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	7,848.02	3,155.42

(6) Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente de IVA y al Impuesto al Valor Agregado por compras de bienes, servicios y activos fijos a proveedores locales, por pagar al Servicio de Rentas Internas.

j) Otros Pasivos Financieros

Un resumen de los Otros Pasivos Financieros por Pagar al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	2012	2011
CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS	1,600.00	0.00

PAPELMARLA S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para las Pymes
31 de diciembre del 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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

k) **Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas No Corrientes**

Un resumen de las Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas No corrientes al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	2012	2011
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES	666,999.24	229,815.71

l) **Patrimonio de los Accionistas**

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, 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 2012, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	No. De Acciones	Valor Nominal	Participación	
			US\$	%
Carbonell Ceballos Sabrina Melanie	392	1.00	392.00	49%
Jouvin Vernaza Ernesto Jacinto	392	1.00	392.00	49%
Sáenz Alomía Alfonso María	16	1.00	16.00	2%
Total	800		800.00	100%

Aporte de Socios para Futura Capitalización

Al 31 de diciembre de 2012, existen Aportes de Socios para Futura Capitalización, provenientes de inyección directa por parte de los mismos, para el funcionamiento productivo de la compañía:

	2012	2011
APORTE SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES	110,000.00	0.00

Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre de 2012, existen Resultados Acumulados provenientes del ejercicio económico 2011:

	2012	2011
PERDIDAS ACUMULADAS	122.94	0.00

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para las Pymes

31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Estado de Resultado Integral**a) Ingresos**

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2011
VENTA DE BIENES	546,813.86	57,544.75
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	290.00	0.00
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	6,731.02	0.00
(-) DESCUENTOS EN VENTA	-967.33	0.00
(-) DEVOLUCIONES EN VENTA	-4,105.67	0.00

b) Costo de Ventas y Producción

Un detalle de los costos de ventas y producción al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2011
COSTOS VENTA DE PRODUCTOS UTILIZADOS Y VENDIDOS	391,434.40	46,985.34
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	69,429.98	9,741.63
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6,050.75	0.00
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	14,985.73	0.00
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	5,147.89	0.00

c) Gastos operacionales

Un detalle de los gastos operativos al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2011
SUELDOS, SALARIO, DEMAS REMUNERACIONES	46,057.44	0.00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	7,270.38	0.00
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	8,993.58	0.00
GASTOS PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	6,865.36	0.00
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PERSONA NATURAL	5,797.78	0.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10,153.94	0.00
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	10,434.84	0.00
COMISIONES	2,067.02	0.00
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2,717.70	0.00
COMBUSTIBLES	7,771.79	393.52
SEGUROS Y REASEGUROS	1,643.88	0.00
TRANSPORTE	3,511.80	547.20
GASTOS DE VIAJE	3,544.73	0.00
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	6,520.12	0.00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2,372.25	0.00
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN (7)	16,081.57	0.00
GASTOS FINANCIEROS	21,270.29	0.00
OTROS GASTOS (7)	255.41	0.00

(7) Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a los valores pagados por concepto de multas e intereses a causa de pagos tardíos a la Administración Tributaria y suministros de oficina adquiridos en el período, así como, gastos no deducibles.

PAPELMARLA S.A.

(Guayaquil - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para las Pymes
31 de diciembre del 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2012, el Estado de Cambio en el Patrimonio, muestra básicamente los Aportes de los Socios para Futuras Capitalizaciones, el Resultado Acumulado del Ejercicio 2011 y el capital suscrito con el cual fue constituida la compañía, así como también, el Resultado del Presente Ejercicio y que se detallan a continuación:

	2012	2011
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00
APORTES SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES	110,000.00	0,00
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-122.94	0,00
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	-101,616.75	-122.94
TOTAL DEL PATRIMONIO	9,060.31	677.06

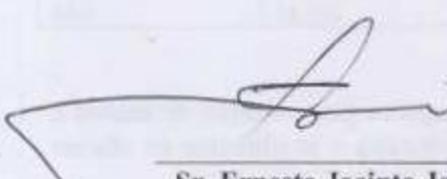
9. Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo

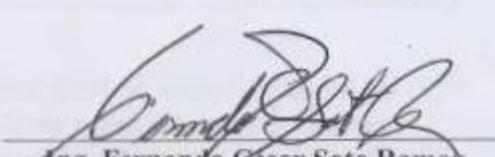
Al 31 de diciembre de 2012, el Estado de Flujo de Efectivo, nos presenta la información sobre los cambios en efectivo de la compañía durante el periodo 2012, segmentado de las diferentes actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación y que se descompone de la siguiente manera:

	2012	2011
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	468,549.53	29,629.10
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-639,458.04	-243,467.76
Intereses pagados	-21,270.29	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1,666.35	-28,698.61
Flujos de efectivo procedentes de Actividades de Operación	-193,845.15	-242,537.27
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	-211,523.11	-70,431.53
Flujos de efectivo procedentes de Actividades de Inversión	-211,523.11	-70,431.53
Aporte en efectivo por aumento de capital	110,000.00	800.00
Financiación por préstamos a largo plazo	302,259.01	312,854.27
Flujos de efectivo procedentes de Actividades de Financiación	412,259.01	313,854.27
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	685.47	0.00
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	7,576.22	685.47

10. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (28 de marzo del 2013) 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 Jacinto Jouvin Vernaza
Gerente General


Ing. Fernando César Soto Ramos
Contador