

PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre del 2015

1.- Información general

PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A. Es una sociedad Anónima domiciliada en Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro de negocios es la ciudad de Quito, Panamericana Sur Km. 18 N (curva de santa rosa). Sus actividades principales es la fabricación y comercialización la elaboración, compra, venta, importación de papel y cartón y materiales afines. Compra, venta arrendamiento de bienes muebles, maquinaria, materia prima para las diversas actividades.

Entorno Económico

El aumento del consumo de papel es utilizado por analistas del sector como señal de crecimiento saludable y de mejora de la calidad de vida, como un "indicador de desarrollo"

Pero el aumento del consumo de papel en el mundo y las previsiones de crecimiento se sustentan en modelos económicos insostenibles, enormemente derrochadores y contrarios al principio de precaución con el medio ambiente. En realidad, el aumento de la demanda del papel es un indicador de despilfarró de los recursos naturales.

Las naciones industrializadas, con el 20% de la población mundial, consumen el 87% del papel para escribir e imprimir. Consumen pero, sobre todo, derrochan recursos, ya que entre el 30 y el 40% de los residuos sólidos urbanos generados en el continente son papel y cartón. Usamos demasiado papel y además, lo tiramos a la basura.

El reciclaje a gran escala generaría además un gran ahorro en la industria ya que se reemplazaría la materia prima virgen que se exporta de otros países por materia prima reciclada, de calidad y de menor costo.

Por lo antes expuesto PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A. presentó utilidad en el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2015.

2.- Bases de elaboración y políticas contables

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados a la preparación de las cuentas anuales de la compañía en ejercicio 2015.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la empresa, tomando razonablemente en cuenta los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera y analiza el impacto de la reciente crisis mundial, sobre todo en el campo de la construcción, las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de la empresa en marcha al preparar sus Estados Financieros.

3.- Presentación de Estados financieros

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la norma internacional de información financiera para Pequeñas y Medianas Empresas emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la comercialización de productos, se recogen cuando se entregan los productos. Estos ingresos se miden a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta de cobrados por el Servicio de rentas internas del Ecuador.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Impuestos a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

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

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de la propiedad, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas.

Muebles y enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por el deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro en el valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida de inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de venta. Si una partida de los inventarios (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de venta, y se reconoce una partida por deterioro.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de venta, en el caso de inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor de activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

Arrendamiento

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con 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 interés efectivo. 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 es así, se reconoce en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Sobresalidos y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados-pagos por largos periodos de servicio

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos.

obligatorios por la Ley. En ellos, la compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

Adicionalmente, el código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleado, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas en el ejercicio.

8.- Información sobre las partidas de los Estados Financieros

8.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

	2014	2015
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Caja Chica	754,39	700,00
Bancos	1.971,28	23.272,30
Total efectivo y equivalentes de efectivo	2.725,67	23.972,30

8.2 Instrumentos Financieros

ACTIVOS FINANCIEROS	2014	2015
Cuentas por cobrar comerciales	153.931,93	114.212,66
Provisión cuentas incobrables	0,00	0,00
Total activos financieros	153.931,93	114.212,66

8.3 Inventarios

INVENTARIOS	2014	2015
Inventario	133.967,00	168.995,92
(-) Prov. De inv. Valor neto realizable	0,00	0,00
Total inventarios	133.967,00	168.995,92

8.4 Servicios y otros pagos anticipados

	2014	2015
OTROS CUENTAS POR COBRAR		
Otras cuentas por cobrar	0,00	46.892,88
Intereses pagados por anticipado	0,00	0,00
Total servicios y otros pagos anticipados	0,00	46.892,88

8.5 Activos por impuestos corrientes

	2014	2015
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Saldo C.T. Iva retenciones C)	15.697,24	10.273,51
Crédito Tributario I.R.	4.216,48	6.600,67

Total activos por impuestos corrientes	<u>19.913,72</u>	<u>16.874,18</u>
--	------------------	------------------

3.5 Propiedad, planta y equipo

	2014	2015
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
Costo		
Muebles y Enseres	0	0
Maquinaria y Equipo	103.149,82	103.149,82
Equipo de Computación	1.495,54	2.169,65
Vehículo, Eq. De Transporte	104.071,13	107.071,13
Total Costo	<u>208.716,49</u>	<u>212.390,60</u>
Depreciación Acumulada		
Dep. Acumul. Activos Fijos	117.705,97	-137.593,87
Total depreciación acumulada	<u>117.705,97</u>	<u>-137.593,87</u>
Valor en libros	<u>91.010,52</u>	<u>74.796,73</u>

5.6 Cuentas y documentos por pagar

	2014	2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores Locales	<u>76.698,29</u>	<u>132.663,58</u>
Total cuentas y documentos por pagar	<u>76.698,29</u>	<u>132.663,58</u>

5.7 Obligaciones con instituciones financieras

	2014	2015
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Bancos Locales	<u>18.362,77</u>	<u>0,00</u>
Total obligaciones con Inst. Financieras	<u>18.362,77</u>	<u>0,00</u>

5.8 Obligaciones con instituciones financieras L/P

	2014	2015
OBLIGACIONES CON INST. FINAN L/P		
Bancos Locales	<u>54.391,55</u>	<u>44.483,91</u>
Total obligaciones Ins. Financieras L/P	<u>54.391,55</u>	<u>44.483,91</u>

5.9 Ingresos por actividades ordinarias

	2014	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta de servicios	<u>1.587.575,92</u>	<u>1.501.513,90</u>
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>1.587.575,92</u>	<u>1.501.513,90</u>

5.10 Otros ingresos

	2014	2015
OTROS INGRESOS		
Otros ingresos	<u>16.485,51</u>	<u>2.588,72</u>

Total otros ingresos	16.485,51	2.588,72
----------------------	-----------	----------

5.11 Gastos administrativos, ventas

	2014	2015
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		
Remuneraciones	129.022,47	139.701,55
Aportes a la seguridad social	17.900,21	38.918,51
Beneficios sociales e indemnizaciones	26.598,55	22.619,66
Depreciación Activos Fijos	31.133,82	19.887,90
Honorarios	5.820,14	1.241,17
Mantenimiento	73.786,04	76.721,79
Suministros y Materiales	62.137,00	38.782,70
Costo de Ventas	950.988,61	842.305,36
Combustible	3.825,28	3.435,27
Seguros	800,99	771,71
Transporte	288.679,86	224.090,12
Gastos de Gestión	339,15	867,71
Gastos de viaje	750,64	283,20
Servicios básicos	6.779,13	6.606,76
Otros gastos	28.812,13	57.060,22
Total gastos administrativos	1.627.374,02	1.473.293,63

5.12 Gastos Financieros

	2014	2015
GASTOS FINANCIEROS		
GF Intereses	0,00	1.710,04
GF comisiones Bancarias	5.576,89	4.344,25
Total gastos financieros	5.576,89	6.054,29

3. Capital Social

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2014 y 2015 se ven en detalle en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

El Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 corresponde a 800.00 participaciones sociales de valor nominal de USD\$. 1.00 cada una.

Ingresos por actividades ordinarias

4. Aprobación de los Estados Financieros

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la junta general de socios el 30 de marzo del 2016.


Raúl Carralillo
Gerente General


CPA Lidia Durazo
Contador