

1. INFORMACIÓN SOCIETARIA

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM, constituida el 29 de Noviembre del 2012 en la Ciudad de Guayaquil – Ecuador, ubicada en la Av. Raúl Gómez Lince S/N y Av. Las Aguas Edificio Plaza Express, regulada por le Superintendencia de Compañías, e Inscrita en el registro mercantil el 07 de diciembre del 2012 anotado bajo el repertorio número 22516.

Su actividad principal es la comercialización y venta al por mayor y menos de productos y artículos de papelería en general como; libros, revistas, periódicos, uniformes, etc.

Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación – Los estados financieros de **PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera– NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.2. Moneda funcional – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Bases de medición - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios definidos de los empleados, que son valorizadas en base a métodos de la unidad de crédito proyectado para determinar el valor presente. En el caso del costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación daba a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

la obligación, y por las cantidades de efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

A continuación, se describen las principales políticas contables utilizadas por la administración de la compañía, en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Políticas contables significativas – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en este informe, las cuales son:

- 2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo** – Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Instrumentos financieros

Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar y prestamos”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponible para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías “pasivos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 **PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM**, mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar y prestamos: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por el vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM, reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción (Incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambio en resultado). **11.13 NIIF para Pymes.**

Medición posterior

Cuentas por cobrar y préstamos. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. **11.14 NIIF para Pymes.**

En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Saldo corresponde los montos adeudados por los clientes en la venta de uniformes, libros y suministros de oficina en el curso normal de las operaciones.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Son exigibles en corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- Otras cuentas por cobrar: Representa principalmente préstamos a empleados que se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan interés y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM, mantiene las siguientes cuentas:

- Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por la adquisición de mercadería para la venta del curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Cuentas por pagar relacionadas: Son obligaciones de pago por préstamos realizados a partes relacionados por el concepto de capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Otras cuentas por pagar: Comprende las obligaciones con Instituciones de Control, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

Deterioro de activos financieros

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM., al final de cada periodo evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales que se midan al costo o al costo amortizado. De existir evidencia objetiva de deterioro del valor, la compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultado. La compañía calcula esta provisión considerando los causales de la normativa vigente. **11.21 NIIF para pymes.**

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos del activo o si PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM., transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de compañía se han liquidado. **11.33 y 11.36 NIIF para Pymes**

2.6. Inventarios

Los inventarios se miden al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado. La compañía mantiene como política realizar inventarios físicos periódicos, las diferencias resultantes (sobrantes y faltantes) de estas tomas físicas se registran en el estado de resultados integral.

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM, reconoce una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo al análisis de la posibilidad real de la comercialización.

2.7. Propiedad, Planta y equipos

Reconocimiento

La compañía aplica los criterios de reconocimiento para determinar si registra o no una partida como parte de la propiedad planta y equipo de la compañía.

Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición Inicial

Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo adquisición, el cual incluye el precio de compra más todo los costos directamente asociados a la adquisición o construcción del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Método de depreciación y vidas útiles. - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años
Edificios e instalaciones	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de Computación	33%	3
Otras Propiedad, Planta y Equipo	10%	10

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre década ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos. – La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8. Activos Intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición e implementación de los sistemas financieros.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

2.9. Beneficios a los empleados

a) Beneficios corrientes

Participación de los trabajadores en las utilidades: Art 97 del Código del Trabajo especifica que el empleador reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades antes de impuestos, el pago de esos beneficios se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Art 67 del Código del Trabajo especifica que las vacaciones se harán en forma general y única, computando la veinticuatroava parte de lo percibido por el trabajador durante un año completo de trabajo, tomando en cuenta lo pagado al trabajador por horas ordinarias, suplementarias y extraordinarias de labor y toda otra retribución accesorio que haya tenido el carácter de normal en la empresa en el mismo período.

Décimo tercer y cuarto sueldo: Art 111 del Código del Trabajo especifica que los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

b) Beneficios no corrientes (Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio).

El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

2.10. Impuesto a las ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integrales.

Impuesto a la renta corriente: La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera emitida el 29 de diciembre del 2017, modifico el Art 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno sustituyendo el 22% del Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, por 25%.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

2.11. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12. Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar. **23.3 NIFF para pymes.**

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses ganados en cuentas de ahorro.

2.13. Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en el estado de situación financiera en el periodo en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Socios.

2.15. Administración de Riesgos

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgo tales como: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el equipo de dirección, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrente la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

a) Riesgos de mercado. –

Riesgos de tipo de cambio: PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM, no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

Riesgo de precio: La compañía no está expuesta significativamente al riesgo de precios de mercadería puesto que estas son adquiridas en su mayor parte, en moneda local, y sus precios de venta son comparables con los del mercado.

Riesgo de tasa de interés: Es la posibilidad de que la compañía asuma pérdidas como consecuencia de movimiento adversos en las tasas de interés pagadas.

PAPELERIA Y SUMINISTRO PAPERSUM S.A., no tiene inversiones ni obligaciones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

b) Riesgo de crédito. –

Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del cliente en el pago de los saldos que adeudan por la mercadería vendida.

La cuenta por cobrar a cliente constantemente está en revisión por parte de la administración y es de calificación corriente. En caso de existir indicadores de deterioro la administración procede a registrar dicho efecto en los estados financieros.

c) Riesgo de liquidez. –

Es la contingencia de pérdida que se manifiesta por la falta de previsión. El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La administración de la compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

d) Administración del riesgo de capital

El objetivo de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

2.16. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de PAPERSUM S.A., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesionales encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.

- Deterioro de activos financieros.
- Provisión por obsolescencia de inventario.
- Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.
- Valor razonable de propiedades, planta y equipo
- Provisiones por Beneficios de Obligaciones Definidas
- Impuesto a la renta diferido.

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Bancos		11.219	75.152
Caja		4.046	4.206
Inversiones	(a)	70.000	-
	Total	85.265	79.358

a) Un detalle del certificado de depósito vigente al 31 de diciembre del 2019.

N° de Operación	Institución Financiera	Monto	Tasa	Inicio	Vencimiento
00001DPV160636-8	Banco Bolivariano	70.000	4%	12-26-2019	01-27-2020

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Cuenta por Cobrar Cliente	(a)	267.792	82.878
Partes relacionadas, <i>nota 11</i>		306.397	295.121
Anticipo a Proveedores	(b)	89.816	81.619
Otras cuentas por cobrar	(c)	111.806	53.921
	Total	775.812	513.539

a) Al 31 de diciembre del 2019, comprende saldos pendientes de cobro a clientes por las ventas de útiles, suministros y uniformes, estos saldos no generan intereses.

b) Comprende anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios, propios de la operación de la compañía.

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- c) Saldo incluye principalmente préstamos realizados a empleados por el valor de \$ 50.581 que serán descontados en el rol del mes correspondiente.

Provisión cuentas incobrables: Al 31 de diciembre del 2019, la administración de PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM, no consideró necesario establecer provisión por créditos incobrables y deterioro de su cartera comercial, basada en que los saldos de la misma, se encuentran dentro del rango de las políticas de crédito que la compañía otorga a sus clientes.

5. INVENTARIOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios	150.598	148.216
<u>Total</u>	<u>150.598</u>	<u>148.216</u>

- A continuación, un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2019:

<u>Categoría</u>	<u>Saldo</u>	<u>%</u>
Uniformes	96.305	63,95%
Suministros	29.442	19,55%
Utiles Escolares	14.844	9,86%
Libros	6.302	4,18%
Licencia Rosetta	3.042	2,02%
Otros	663	0,44%
<u>Total</u>	<u>150.598</u>	<u>100,00%</u>

Medición posterior: La compañía considera que sus inventarios están medidos al menor valor entre el costo y su valor neto realizable.

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguro	1.340	1.525
	<u>1.340</u>	<u>1.525</u>

Un detalle de la póliza de seguro firmada vigente al 31 de diciembre del 2019:

N°de Póliza	Tipo de Seguro	Aseguradora	Vigencia		Monto Asegurado	Prima
			Desde	Hasta		
113976 - 3	Incendio	Ecuatoriano Suiza Compañía de Seguros	15/5/2019	15/5/2020	1.772.434	2.681
				<u>Total</u>	<u>1.772.434</u>	<u>2.681</u>

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	97.714	69.508
Depreciación Acumulada	(31.733)	(19.621)
<u>Total</u>	<u>65.980</u>	<u>49.887</u>

Activos al costo - periodo 2019

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Total</u>
Costo					
Enero 1, 2019	12.036	15.054	20.693	21.724	69.508
Adquisiciones	8.478	6.452	826	13.350	29.106
Venta	-	-	-	900	900
Saldo 31/12/2019	<u>20.514</u>	<u>21.506</u>	<u>21.519</u>	<u>34.174</u>	<u>97.714</u>

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Depreciación acumulada – periodo 2019

<i><u>Depreciación acumulada</u></i>	Propiedad Planta y Equipo	Total
Enero 1, 2019	(19.655)	(19.621)
Depreciación	(12.914)	(12.914)
Ventas/Otros	802	802
Saldo 31/12/2019	<u>(33.371)</u>	<u>(31.733)</u>

8. ACTIVO INTANGIBLE

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencias y Software	18.643	8.674
<u>Total</u>	<u>18.643</u>	<u>8.674</u>

Al 31 de diciembre del 2019, comprende las licencias del sistema contable y pagina web que mantiene vigente la compañía.

9. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	a)	222.442	67.428
Partes relacionadas, <i>nota 11</i>		14.238	40.351
Sobregiro Bancarios		7.607	
Otras cuentas por pagar	b)	16.464	13.697
<u>Total</u>		<u>260.751</u>	<u>121.476</u>

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- a) Saldo incluye principalmente facturas pendientes de pago a los proveedores por la compra de útiles y suministros, propios de la operación de la compañía.
- b) Saldo incluye obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) con vencimiento en enero del 2020 por el concepto de Aporte individual, patronal, préstamos hipotecarios y quirografarios.

10. IMPUESTOS

10.1. Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	a)		
IVA en adquisición		6.090	6.624
Retenciones en la fuente de IVA		20.933	10.641
Retenciones en la fuente de IR		52.162	46.085
Credito Tributario IVA		668	376
<u>Total</u>		<u>79.853</u>	<u>63.726</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	b)		
IVA en ventas		6.978	4.299
Retenciones del IVA		1.699	596
Retención en la Fuente de IR		1.603	1.459
Impuesto a la Renta Empleados		5.386	-
Impuesto a la Renta	10.2	55.511	58.479
Contribución Temporal		3.162	-
<u>Total</u>		<u>74.340</u>	<u>64.833</u>
<u>Pasivo por impuesto no corrientes:</u>	b)		
Contribución Temporal		6.325	-
<u>Total</u>		<u>6.325</u>	<u>-</u>

- a) Créditos Tributarios originados por las compras de bienes y servicios; y retenciones en la fuente de IVA que efectúan los clientes.

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por los clientes se utilizan para cancelar el Impuesto a la renta anual de la compañía; el saldo no utilizado es crédito tributario hasta tres años partiendo del año de las retenciones.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- b) Comprende retenciones en la fuente de IVA y renta efectuadas sobre los pagos a los proveedores de bienes y servicios, y empleados en relación de dependencia y son declarados al Servicio de Rentas Internas en el mes enero del 2019.

La Contribución Temporal, comprende la provisión por los periodos 2020 hasta 2022 del pago fijo de la contribución única y temporal sobre los ingresos declarados en el ejercicio fiscal 2018. **Art. 56 “Ley Orgánica de Simplificación y progresividad tributaria”.**

- 10.2. Impuesto a la renta corriente** – Sobre la utilidad gravable del periodo 2019 se aplica la tarifa de impuesto a la renta vigente (25%), en caso de que el Impuesto causado sea menor al Anticipo de Impuesto a la renta Determinado para el periodo corriente, este último se convertirá en el Impuesto Mínimo a pagar de acuerdo con lo establecido por la administración Tributaria.

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Resultado del ejercicio	237.684	265.947
<u>Diferencias permantes:</u>		
(-) Participación trabajadores	35.653	39.892
(+) Gasto no deducibles locales	9.487	-
<u>Diferencias Temporarias:</u>		
(+) Provision por Desahucio y Jubilación	10.734	7.863
(-) Pagos de Desahucio	209	
<u>Utilidad gravable</u>	222.043	233.918
<u>Determinación del pago:</u>		
Anticipo Determinado	-	21.428
Impuesto causado	55.511	58.479
(-) Retenciones en la fuente del año	44.023	37.947
Valor Impuesto a la Renta a Pagar	11.488	20.533

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Según el art 94. Del Código Tributario la facultad de la administración tributaria para determinar la obligación tributaria sin que se requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contado desde la fecha de declaración. Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2016 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

10.3. Activo por Impuesto Diferido

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Activo por Impuesto Diferido	4.597	1.966
<u>Total</u>	<u>4.597</u>	<u>1.966</u>

Corresponde al 25% de Impuesto a la Renta sobre las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión. **Según Art.10, Literal 13 modificado de la Ley de Régimen Tributario Interno.**

11. PASIVOS ACUMULADOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Participación Trabajadores 15%	35.653	39.892
Décimo Tercer Sueldo	2.050	1.202
Décimo Cuarto Sueldo	4.860	6.503
Vacaciones	16.074	10.272
Fondo de Reserva	416	586
<u>Total</u>	<u>59.052</u>	<u>58.454</u>

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Décimo tercer Sueldo</u>	<u>Décimo cuarto Sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Fondo de Reserva</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2019	1.202	6.503	10.272	585	39.892	58.454
Provisión	27.399	10.606	14.304	6.642	35.653	94.603
Pagos	(26.551)	(12.249)	(8.502)	(6.811)	(39.892)	(94.005)
Saldo al final del año	<u>2.050</u>	<u>4.860</u>	<u>16.074</u>	<u>416</u>	<u>35.653</u>	<u>59.052</u>

- La compañía en el periodo 2019 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos y beneficios sociales el valor de \$ 446.438,86 los cuales representan el 53,52% sobre el total de gastos.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	11.874	7.518
Bonificación por Desahucio	12.614	7.068
<u>Total</u>	<u>24.489</u>	<u>14.585</u>

- **Jubilación patronal** – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo comienzo del año	7.518	3.417
Costo laboral por servicios actuariales	4.504	3.831
Costo financiero	291	270
Pérsenal que sale y no recibe jubilación	(438)	-
<u>Total</u>	<u>11.874</u>	<u>7.518</u>

- **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

Los movimientos de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo comienzo del año	7.068	3.306
Costo laboral por servicios actuariales	5.583	3.516
Costo financiero	356	246
Pago al personal que ha salido por Desahucio	(393)	-
<u>Total</u>	<u>12.614</u>	<u>7.068</u>

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales, las cuales para el ejercicio 2019 son las siguientes:

	<u>2019</u>
Tasa (s) de descuento	12%
Tasa (s) del incremento salarial	6%

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La sección 33 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el periodo 2019 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

a) Saldos

Relacionadas	Transaccion	Saldo al 31-12-2019
<u>Cuenta por Cobrar</u>		
Barexpress SA	1) Préstamos - Venta	178.254
Liceo Panamericano	Préstamos - Venta	82.277
Delivery Express	Préstamos - Abono	8.383
UEES	Ventas	24.483
Promotores Educativos-Ecomundo	2) Ventas	7.016
Otros clientes relacionadas	Ventas	5.983
<u>Total</u>		<u>306.397</u>
<u>Cuenta por Pagar</u>		
Reiners Bussiness	Préstamos	11.911
Otras cuentas por Pagar	Préstamos	2.326
<u>Total</u>		<u>14.238</u>

- 1) Corresponde a saldos pendientes de cobro por prestamos realizados a compañías relacionadas, que incluyen su respectiva tabla de amortización y tasa de interés.
- 2) Corresponde a facturas pendiente de cobro por la venta de suministros, materiales y Uniformes, no generan intereses.

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas más relevantes en el periodo 2019:

<u>Relacionada</u>	<u>Transacción</u>	<u>Monto</u>
Barexpress SA	Préstamos	189.226
Liceo Panamericano	Ventas	52.210
UEES	Ventas	391.888

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

14. PATRIMONIO

Conformado por:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital	(a)	800	800
Reserva Legal	(b)	400	400
Resultados Acumulados	(c)	621.380	453.558
Utilidad del ejercicio		134.552	152.784
<u>Total</u>		<u>757.132</u>	<u>607.542</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, El Capital Social está constituido por 800 acciones de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Delivery Express S.A. Deliexpress	1	\$ 1	0,1%
Ortega Santos Diego Rafael	799	\$ 799	99,9%
<u>Total</u>	<u>800</u>	<u>\$ 800</u>	<u>100%</u>

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

b) Reserva Legal

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	400	400
<u>Total</u>	<u>400</u>	<u>400</u>

La Ley General de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado.

c) Resultados Acumulados. - Comprende las utilidades acumuladas de los periodos de años anteriores y Reserva de Capital.

	<u>... Diciembre 31 ...</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades Acumuladas	563.218	410.049
Reserva Capital	58.162	43.509
<u>Total</u>	<u>621.380</u>	<u>453.558</u>

15. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN

Un detalle de los ingresos de la compañía:

PAPELERIA & SUMINISTROS S.A. PAPERSUM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	...Diciembre...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas:</u>		
Suministros	824.490	585.458
Uniformes	1.108.747	760.879
Libros	1.731.193	1.731.924
Utiles Escolares	148.757	113.332
Cafetería Y Limpieza	78	73
Licencia Rosetta	56.378	-
(-) Descuento	-38.796	-50.443
<u>Subtotal:</u>	<u>3.830.847</u>	<u>3.141.223</u>
Otros Ingresos	28.383	21.128
<u>Total</u>	<u>3.859.231</u>	<u>3.162.351</u>

Un detalle de la composición de los costos de venta al cierre del ejercicio 2019 y 2018:

	...Diciembre...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo de Venta:</u>		
Suministros	668.318	454.940
Uniformes	732.807	472.981
Libros	1.221.992	1.174.203
Utiles Escolares	88.053	62.826
Cafetería Y Limpieza	59	38
Licencia Rosetta	58.256	-
Entrega de Mercadería	15.582	12.606
<u>Total</u>	<u>2.785.068</u>	<u>2.177.594</u>

A continuación, un detalle de los gastos clasificados por su función:

	...Diciembre...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos por sus Función:</u>		
Ventas	189.617	143.267
Administración	584.067	509.305
Financieros	53.008	64.153
Otros	9.787	2.085
<u>Total</u>	<u>836.479</u>	<u>718.810</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

16. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2019, un resumen de los principales contratos que la compañía mantiene vigentes:

<u>Contratante</u>	<u>Contratista</u>	<u>Tipo</u>	<u>Monto</u>	<u>Forma de Pago</u>	<u>Duración</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Fecha de Terminación</u>
Inmobiliaria Roma C.A.	Papersum S.a.	Arrendamiento	1.974	Mensual	5 años	1/2/2016	1/2/2021
Barexpress S.A.	Papersum S.a.	Préstamo	129.308	Mensual	12 años	6/11/2017	26/11/2029
Delivery Express S.A.	Papersum S.a.	Préstamo	37.098	Mensual	18 meses	5/8/2018	5/1/2020
Papersum S.a.	CognosOnline S.a	Licenciamiento Rosetta Stone	29.250	Mensual	12 meses	22/7/2019	22/7/2020

17. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros en el periodo sobre el que se informa, sin embargo, es importante mencionar el siguiente acontecimiento que podría tener un impacto significativo en los Estados financieros del año 2020:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 trae incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de la actividad económica que ésta ejerza y de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin minimizar los impactos en sus operaciones.