



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes que se hubieran requerido efectuarlos como necesarios, para aplicar procedimientos de Auditoria por lo expresado en el párrafo 3, Los Estados Financieros referidos presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía **PAPELMERSA S.A.** Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad establecidos en las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

Atentamente:

Econ. Luis Rojas Guano

Registro No.: SC-RNAE-416

Registro CPA No. 4558

INFORME DE AUDITORIA 2015
PAPELMERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)



ASECONTRIGOLD S.A.
Minería

PAPELMERSA S.A.		
BALANCE GENERAL		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		
ACTIVOS		2,627,438.96
ACTIVO CORRIENTE		1,597,957.25
CAJA - BANCOS	148,219.76	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	382,950.15	
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(3,532.23)	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR LOCAL	39,126.10	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR EXTERIOR	166,593.65	
CREDITO TRIBUTARIO I/R ISD	378,230.20	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	40,368.44	
CREDITO TRIBUTARIO I/R	114,437.12	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	312,692.33	
INVENTARIO DE SUMINISTROS	9,022.73	
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	9,849.00	
ACTIVO FIJO		1,029,481.71
TERRENOS	86,439.00	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	563,423.76	
MUEBLES Y ENSERES	2,985.09	
VEHICULOS	220,813.57	
EQUIPOS DE COMPUTACION	20,442.47	
OTROS ACTIVOS	18,000.00	
OTROS ACTIVOS EN TRANSITO	285,988.04	
(-) DEP. ACUMULADA	(168,610.22)	
PASIVO + PATRIMONIO		2,627,438.96
PASIVO CORRIENTE		1,366,213.76
PROVEEDORES LOCALES	237,725.30	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	442,940.63	
JUBILACIONES PATRONALES	19,566.71	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11,318.10	
PRESTAMOS BANCARIOS	516,190.11	
UTILIDADES EMPLEADOS	10,729.23	
IESS POR PAGAR	11,028.94	
I/R DEL EJERCICIO	17,445.78	
BENEFICIOS A EMPLEADOS	35,929.82	
OTROS PASIVOS DIFERIDOS	2,332.26	
ANTICIPOS CLIENTES	61,006.88	
PASIVO NO CORRIENTE		633,291.08
ACCINISTAS POR PAGAR	633,291.08	
PATRIMONIO		627,934.12
CAPITAL	10,000.00	
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	501,223.13	
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	55,912.01	
RESULTADO DEL EJERCICIO	60,798.98	
ECON. JUAN MERINO DONOSO		CPA. PIEDAD VERGARA
GERENTE GENERAL		CONTADOR GENERAL

INFORME DE AUDITORIA 2015
PAPELMERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)



ASECONTRIGOLD S.A.
-Empresac

PAPELMERSA S.A.			
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015			
VENTAS NETAS			4,695,374.81
Ventas 12%		4,481,440.40	
Ventas 0%		213,934.41	
Otras Rentas			
COSTO DE VENTA			2,829,730.78
Inventario Inicial Materia Prima	167,426.50		
Importaciones de Materia Prima	2,945,277.31		
(-) Inventario Final Materia Prima	(312,692.33)		
Inventario Inicial de Productos en Proceso	17,427.12		
Inventario Inicial de Productos Terminado	22,141.18		
(-) Inventario Final Productos Terminados	(9,849.00)		
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			1,865,644.03
GASTOS ADMINISTRATIVOS			1,734,511.23
Gastos de Sueldos		697,609.49	
Sueldos	433,129.03		
Beneficios Sociales	136,249.64		
Aporte Patronal y Fondos de Reserva	76,671.62		
Honorarios Profesionales	51,559.20		
Servicios Basicos		86,400.00	
Arrendamientos	86,400.00		
Gastos de Oficina		636,410.63	
Mantenimiento y Reparaciones	546,058.00		
Depreciacion Maquinarias	90,352.63		
Otros Servicios		314,091.11	
Transporte	81,915.00		
Otros Gastos	203,534.99		
Seguros	21,550.00		
Impuestos	7,091.12		
GASTOS FINANCIEROS			59,604.59
Intereses Bancarios	59,604.59		
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES 15% PT			71,528.21
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%			10,729.23
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENT	1,255.87		79,298.98
IMPUESTO A LA RENTA	9,128.48		17,445.78
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	10,509.76		43,353.20
Retenciones 2015	18,781.50		36,982.26
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	39,675.61		(19,536.48)
ECON. JUAN MERINO DONOSO			CPA. PIEDAD VERGARA
GERENTE GENERAL			CONTADOR GENERAL



1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 21 de Enero del 2013, siendo su objeto social dedicarse a la Venta al Por Mayor y Menor de Bobinas de Papel.

La Compañía desarrollará sus operaciones fundamentalmente en los Productos de Papel para ofrecer a sus clientes, variedad de opciones y calidad.

Los Accionistas son el Econ. Juan Fredy Merino Donoso y la Srta. Daniella Michelle Merino del Salto.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de PAPELMERSA S.A. Constituyen los Estados Financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (*International Accounting Standard Board*) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.



2.2. Transacciones en moneda extranjera -

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4. Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La compañía se encuentra en incremento de sus ventas, y a su vez sus activos fijos tienen un incremento considerable en el 2015.

a) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos, las filiales de la compañía son quienes han aportado al proyecto para su viabilidad.

INFORME DE AUDITORIA 2015
PAPELMERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)



ASECONTRIGOLD S.A.
Asesores

- (ii) Proveedores del Exterior: Las compras de productos para la Distribución y venta local.

2.5. Propiedades, plantas y equipos -

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo histórico, con el porcentaje de depreciación de acuerdo a las normas contables y leyes tributarias. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Detalle de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

ACTIVO FIJO		1,029,481.71
TERRENOS	86,439.00	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	563,423.76	
MUEBLES Y ENSERES	2,985.09	
VEHICULOS	220,813.57	
EQUIPOS DE COMPUTACION	20,442.47	
OTROS ACTIVOS	18,000.00	
OTROS ACTIVOS EN TRANSITO	285,988.04	
(-) DEP. ACUMULADA	<u>(168,610.22)</u>	

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos 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 aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para

Su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2015 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.



2.6. Activo Contingente

La empresa no posee ningún activo Contingente de importancia para ser reflejado en el balance y en el Informe.

2.7. Cuentas y Documentos por Pagar -

El Detalle de los Pasivos Corrientes es el siguiente:

PASIVO CORRIENTE		1,366,213.76
PROVEEDORES LOCALES	237,725.30	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	442,940.63	
JUBILACIONES PATRONALES	19,566.71	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11,318.10	
PRESTAMOS BANCARIOS	516,190.11	
UTILIDADES EMPLEADOS	10,729.23	
IESS POR PAGAR	11,028.94	
I/R DEL EJERCICIO	17,445.78	
BENEFICIOS A EMPLEADOS	35,929.82	
OTROS PASIVOS DIFERIDOS	2,332.26	
ANTICIPOS CLIENTES	61,006.88	

La empresa cuenta con un préstamo bancario con un plazo de 2 años el mismo que parte del primer año consta como Pasivo Corriente y el saldo consta como Pasivo No Corriente.

2 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.



4 ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgos financieros

- a) **Riesgo de crédito:** La empresa goza de un buen estado crediticio razón por la cual en el 2015 fue objeto de un crédito para ampliar sus operaciones.

- b) **Riesgo de liquidez:** La empresa posee una sana liquidez sin afectar así sus operaciones y poder así cumplir con sus obligaciones corrientes.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "préstamos corrientes y no corrientes", cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del Efectivo de la empresa se encuentra distribuido en algunos bancos como:

Banco del Pichincha
Banco Internacional

Y los equivalentes de Efectivo están divididos en los siguientes rubros:

INFORME DE AUDITORIA 2015
PAPELMERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)



ASECONTRIGOLD S.A.

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	382,950.15
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(3,532.23)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR LOCAL	39,126.10
OTRAS CUENTAS POR COBRAR EXTERIOR	166,593.65
CREDITO TRIBUTARIO I/R ISD	378,230.20
CREDITO TRIBUTARIO IVA	40,368.44
CREDITO TRIBUTARIO I/R	114,437.12
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	312,692.33
INVENTARIO DE SUMINISTROS	9,022.73
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	9,849.00

6 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 es de USD \$ 10.00,00 dólares norteamericanos con valor de acción de un dólar cada una nominativa y de igual valor, por un aumento de capital en el año 2015. La empresa posee Utilidad Acumulada por USD \$ 116.710,99

7 UTILIDAD

La empresa en el 2015 obtuvo una Utilidad de USD \$ 60.798,98 obteniendo así una Participación de Utilidad a Trabajadores por USD \$ 10.729,23 y un Impuesto a la Renta de USD \$ 17.445,78