PAPELMERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 3 de Octubre 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

PAPELMERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2016.

a) 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.
- (ii) Proveedores del Exterior: Las compras de Materia Prima para la transformación de productos finales para su Venta y Distribución respectiva
- (iii) Jubilación Patronal. Son las provisiones realizadas anualmente para los empleados realizadas por la respectiva empresa actuarial.
- (iv) Préstamos Bancarios. En el año 2016 hubo un incremento en los préstamos bancarios con relación al 2015, esto sirvió para la operación general de la empresa para poder generar ingresos y sustentar el nivel de crecimiento de la industria.
- (v) Otros Pasivos. En este grupo encontramos las Utilidades a los empleados, IESS, Beneficios Sociales y Anticipos a clientes. Tienen

PAPERMERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

movimientos normales y saldos acorde al movimiento de la empresa del año 2016.

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		1,184,572.01
TERRENOS	86,439.00	
EDIFICIOS	431,223.89	
MUEBLES Y ENSERES	2,805.89	
VEHICULOS	220,813.57	
EQUIPOS DE COMPUTACION	8,664.16	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	721,216.56	
(-) DEP. ACUMULADA	(286,591.06)	

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, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 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.

PAPERMERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7. Cuentas y Documentos por Pagar -

El Detalle de los Pasivos Corrientes es el siguiente:

PASIVO CORRIENTE		1,651,167.79
PROVEEDORES LOCALES	185,224.60	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	240,237.51	
JUBILACIONES PATRONALES	19,566.71	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	71,357.06	
PRESTAMOS BANCARIOS	988,091.09	
UTILIDADES EMPLEADOS	46,045.95	
IESS POR PAGAR	12,055.95	
BENEFICIOS A EMPLEADOS	43,269.21	
ANTICIPOS CLIENTES	45,319.71	

La empresa cuenta con un préstamo bancario con un plazo de 1 año 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, la misma ha sido cancelada sus cuotas mensuales durante el año 2016, quedando solo un año pagar la deuda total.

PAPELMERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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:

ACTIVO CORRIENTE		2,584,377.28
CAJA - BANCOS	458,420.27	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	451,048.65	
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(6,083.95)	
CUENTAS POR COBRAR LOCAL RELACIONADO	40,800.00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR LOCAL	50,759.22	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR EXTERIOR	321,674.28	
CREDITO TRIBUTARIO I/R ISD	512,888.22	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	85,967.37	
CREDITO TRIBUTARIO I/R	147,352.24	
INVENTARIO EN TRANSITO	682.20	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	474,652.43	
INVENTARIO DE SUMINISTROS	14,708.43	
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	31,507.92	

PAPERMERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

6 PATRIMONIO

Está conformada por el capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 es de USD \$ 50.00,00 dólares norteamericanos, hubo un incremento en el 2016 del capital social de US \$ 40.000,00 con valor de acción de un dólar cada una nominativa y de igual valor, por un aumento de capital en el año 2016. Además está conformada por las cuentas Aportes para Futura Capitalización USD \$ 789.179,19 Utilidad Acumulada por USD \$ 116.710,99.

PATRIMONIO		1,216,817.20
CAPITAL	50,000.00	
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	789,179.19	
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	116,710.99	
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>260,927.02</u>	

7 UTILIDAD DEL EJERCICIO

La empresa en el 2016 obtuvo una Utilidad de USD \$ 260.927,02 obteniendo así una Participación de Utilidad a Trabajadores por USD \$ 46.045,95 y un Impuesto a la Renta de USD \$ 79.466,37