

**PAPELESA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**Expresados en dólares de USA**

**NOTA 1.- DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:**

La empresa se constituyó legalmente como compañía limitada, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 24 de Octubre de año 1974.

**NOTA 2.- OPERACIONES:**

Sus principales actividades son:

La industrialización y procesamiento de papel en todas sus etapas, así como la comercialización de sus productos.

**NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:**

Las Políticas de Contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:**

**a) INVERSIONES TEMPORALES:**

Las inversiones temporales se registran al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo. Al 31 de Diciembre 2012 la Compañía registra Inversiones Temporales por \$ 16,122.55

**b) INVENTARIOS:**

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio y se verifica su valor razonable al término de cada periodo, para poder determinar la existencia o no de algún deterioro.

**c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO – ACTIVOS FIJOS:**

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes.

**d) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:**

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula según lo que dispone el Artículo 104 del Código de Trabajo vigente.

e) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

f) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

g) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

#### **NOTA 4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Los impuestos Anticipados corresponden básicamente al IVA generado en las Compras de Materia Prima, por lo que este impuesto se basa es un crédito tributario de IVA a favor de la empresa.

La **PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES** registra el siguiente movimiento:

Concepto	Saldo 2012	Compra	Total	Provisión 2013	Saldo 2013
<b>NORMAL</b>	422,331	122,751	545,082	60,820	605,902
<b>NIIF</b>	166,153	157,556	323,710	0	323,710
	588,484	280,307	868,791	60,820	929,612

\*Al 01 de Junio 2013 Papelesa Cía. Ltda. adquirió los activos y pasivos de la compañía Industria Manufacturera de productos de oficina Impo. Cía. Ltda.

#### **NOTA 5.- INVENTARIOS:**

Al 31 de Diciembre del 2013 No se detectó ningún efecto material por el valor razonable que deba aplicarse a los saldos de inventario registrados en la contabilidad.

	<b>2013</b>
Materias Primas	3,411,784.49
Productos en Proceso	203,845.63
Productos Terminados	2,755,248.84
Repuestos, Suministros, Otros	154,837.15
<b>Total Inventario en Bodegas</b>	<b>6,525,716.11</b>
Mercaderías en Tránsito	5,792.33
<b>Total</b>	<b>6,531,508.44</b>

**NOTA 6.- ACTIVO FIJO:**

Al 31 de Diciembre del 2013 el detalle de Activos Fijos se desglosa de la siguiente manera:

Detalle	Costo Histórico
MAQUINARIA	8,064,368.74
EDIFICIO	4,052,841.85
TERRENO	1,878,036.46
EQUIPO DE COMPUTACION	325,085.80
VEHICULO	879,416.10
MUEBLES Y ENSERES	492,646.60
EQUIPO DE OFICINA	25,741.44
INSTALACIONES	20,091.66
(-) Depreciación Acumulada	-8,156,610.84
<b>Total Costo Neto</b>	<b>7,581,617.81</b>

**NOTA 7.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía registra como pasivos a largo plazo la Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio, que registra el siguiente movimiento:

Concepto	31/12/2012	Ingresos	Transfer.	Salidas	Total	Gasto 2013	Ori	Final
Jubilación > 10 años	-511,933.78	-62,034.64	19,763.78	4,547.18	-549,657.46	-59,696.72	15,913.31	-593,440.87
Jubilación < 10 años	-80,597.45	-38,986.55	4,853.62	12,099.08	-102,631.30	-33,718.87	1,467.59	-134,882.58
	-592,531	-101,021	24,617	16,646.26	-652,289	-93,415.59	17,380.90	-728,323

Concepto	31/12/2012	Ingresos	Transferencias	Pagos	Totales	Gasto 2013	Ori	Final
DESAHUCIO	-143,196.44	-30,796.01	9,385.10	2,441.84	-162,166	-21,977.00	55,094.68	-129,047.83

**NOTA 8.- CAPITAL:**

Al 31 de Diciembre del 2013 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 1'900,000 dólares de los estados Unidos de América, el cual está dividido en 2,365 acciones a un costo de cuatro centavos de dólar cada una, perteneciente a Industria Manufacturera de Productos de Oficina Impo Cía. Ltda., y de 47'497,635 acciones a un costo de cuatro centavos de dólar cada una, perteneciente al Econ. José Jaramillo Miranda.

#### **NOTA 9.- RESERVA LEGAL:**

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10% de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50% del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos de Capital Social.

#### **NOTA 10.- IMPUESTO SOBRE LA RENTA:**

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvirtiera sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la Renta es del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

#### **CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la Renta del 2013 fueron los siguientes:

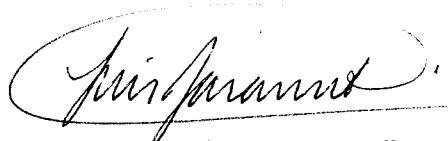
	\$ USD
<b>Utilidad (Pérdida Contable)</b>	<b>3,053,688.19</b>
Otras rentas Exentas	-12,099.08
Gastos no Deducibles	348,611.86
Gastos incurridos para generar rentas Exentas	0.00
Participación atribuible a renta exenta	1,814.86
Participación Laboral	-458,053.23
Deducción Por Aumento Empleados	0.00
Deducción Contrat. Personal Discapacitado	0.00
<b>Base Imponible</b>	<b>2,933,962.60</b>
 <b>Impuesto a la Renta Año 2013</b>	 <b>645,471.77</b>

#### **NOTA 11.- PARTIDAS CONTINGENTES:**

Al 31 de Diciembre 2012, la Compañía no registra partidas contingentes, ni activos ni pasivos.

**NOTA 14.- HECHOS SUBSECUENTES:**

Hasta la fecha de emisión de este Reporte no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus Estados Financieros.



**Ing. Luis Alberto Jaramillo Granja**  
**C.I. 0909583023**  
**Representante Legal**  
**Papelesa Cía. Ltda.**