

PAPELESA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.- DESCRIPCIÓN 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 POLÍTICAS 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 2014 la Compañía no registra Inversiones.

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.

Propiedades y equipo: Los activos se depreciarán de acuerdo a las políticas vigentes, considerando:

- Toda adquisición de un bien superior a US\$3,000 será capitalizada, siempre y cuando generen beneficios económicos futuros.

- El mayor rubro de activos fijos está compuesto por maquinarias, terrenos y Edificios.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. 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. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La vida útil promedio estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	30
Instalaciones, maquinarias y equipos	10 a 20
Muebles y enseres	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación y software	3
Vehículos	5 a 10

c) 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.

d) IMPUESTO A LA RENTA:

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

e) 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.

f) UTILIDAD NETA POR ACCION:

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

NOTA 4.- CRÉDITOS TRIBUTARIOS

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.

Así también corresponde a créditos tributarios de retenciones de clientes y de crédito de tributario por Impuesto a la salida de divisas.

Detalle	2013	2014
Crédito Tributario - IRENTA ISD	104,393	715,977
Crédito Tributario - Retenciones	241,431	415,313
Total	345,823	1,131,290

NOTA 5.- CUENTAS INCOBRABLES

Deterioro de cuentas incobrables: La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

NOTA 6.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2014 No se detectó ningún efecto material por el valor razonable que deba aplicarse a los saldos de inventario registrados en la contabilidad.

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Materia prima	7,243,412	2,840,383
Insumos	599,925	571,402
Productos en proceso	224,003	203,846
Repuestos, suministros y otros	218,706	154,837
Producto terminado	4,267,910	2,534,957
Importaciones en tránsito	1,135,807	5,792
	<u>13,689,763</u>	<u>6,311,217</u>

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2014 el detalle de Activos Fijos se desglosa de la siguiente manera:

TIPO DE BIEN	SALDO
	AL 31-12-14
Terrenos	1,878,036.46
Edificios	1,351,034.88
Maquinarias	3,645,486.12
Equipos de oficina	5,209.66
Muebles de oficina	100,592.23
Equipos e Instalaciones	8,326.14
Vehículos	55,378.37
TOTAL	7,044,063.86

NOTA 7.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía registra como pasivos a largo plazo la Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio, que registra el siguiente movimiento:

JUBILACIÓN PATRONAL	Saldo inicial	Costo Laboral	Costo Financiero	ORI	Transferencias	Salidas	Saldo final
Empleado +10 años	593,440.87	35,403.64	38,456.50	(47,902.62)	32,655.53	(5,206.77)	646,847.15
Empleado -10 años	134,882.58	49,444.36	8,740.74	14,156.62	2,176.61	(19,687.86)	189,713.05
Total	728,323.45	84,848.00	47,197.24	(33,746.00)	34,832.14	(24,894.63)	836,560.20

PROVISION DESAHUCIO	Saldo inicial	Costo Laboral	Costo Financiero	ORI	Pagos	Salidas	Saldo final
- Datos de análisis	129,047.83	21,272.20	8,749.53	11,958.37	6,624.76	(2,301.88)	175,350.81

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía registra como Pasivos a largo Plazo el pasivo Diferido del efecto de revalúo del activo fijo desde la adopción NIIF primera vez.

Al cierre del ejercicio económico su saldo en libros es de \$ 353,000.98

NOTA 8.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2014 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de \$ 1'900,000 dólares de los estados Unidos de América, el cual está dividido en 47,500,000 acciones a un costo de cuatro centavos de dólar cada una.

NOTA 9.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 5% de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 20% 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.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, 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 las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera 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.

En cada cierre contable se revisa que los impuestos corrientes y diferidos registrados tanto en el activo y pasivo se encuentran vigentes a fin de determinar su derecho de cobro u obligación de pago, de ser el caso, efectuándose las correcciones a los mismos de acuerdo con el resultados del análisis antes mencionado.

NOTA 11.-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:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Utilidad contable	4,662,194	3,053,688
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	699,329	458,053
Utilidad antes del impuesto a la renta	3,962,865	2,595,635
Más: Gastos no deducibles	726,351	348,612
Menos: Otras rentas exentas	19,687	12,099
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	2,953	1,815

Menos: Beneficio por Incremento Neto de Empleo	34,129	
Base imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	<u>4,638,353</u>	<u>2,933,963</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	2,000,000	0
Saldo Utilidad Gravable	2,638,353	2,933,963
Impuesto a la Renta Causado	<u>820,438</u>	<u>645,472</u>
Utilización del impuesto diferido	184,194	120,426
Impuesto a la Renta	<u>636,243</u>	<u>525,875</u>
Impuesto a la Renta Causado	820,438	<u>645,472</u>
Menos: Anticipo determinado al ejercicio fiscal	251,365	165,682
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	241,431	113,495
Menos: Anticipo pagado		
Crédito Impuesto a la Salida de Divisas	1,300,087	244,448
Crédito tributario años anteriores	226,393	453,229
Retenciones en la fuente	415,423	241,431
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	<u>(1,131,400)</u>	<u>(345,823)</u>

NOTA 11.- PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre 2014, 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.