

PAPELESA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
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 2017 la Compañía registra Inversiones por \$ 21,131.84

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\$ 5,000 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 a créditos tributarios de retenciones de clientes y de crédito de tributario por Impuesto a la salida de divisas.

DETALLE	2016	2017
ISD	\$899,181	\$581,435
RETENCIONES	\$838,457	\$1,827,693
TOTAL	\$1,737,638	\$2,409,128

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 2017 No se detectó ningún efecto material por el valor razonable que deba aplicarse a los saldos de inventario registrados en la contabilidad.

Inventarios	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Materia Prima	\$ 4,395,687	\$ 4,426,512
Insumos	\$ 543,621	\$ 529,616
Productos en Proceso	\$ 442,761	\$ 295,529
Repuestos, suministros	\$ 184,410	\$ 124,612
Producto Terminado	\$ 8,070,421	\$ 5,854,988
Valor Neto Realizable	\$ (523,190)	\$ (572,445)
Importaciones en Tránsito	\$ 2,460,691	\$ 964,387
Total	\$ 15,574,400	\$ 11,623,199

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2017 el detalle de Activos Fijos se desglosa de la siguiente manera:

Clase de Activos Fijos	Saldo al 31/12/2017
Terrenos	\$ 1,611,899
Edificios	\$ 1,412,802
Maquinarias	\$ 2,481,947
Vehículos	\$ 19,845
Equipo de Oficina	\$ 467
Muebles y Enseres	\$ 25,688
Equipo de Computación	\$ -
Software de Computación	\$ -
Equipos e Instalaciones	\$ 2,299
Maquinaria en Curso	\$ 473,443
Total	\$ 6,028,389

NOTA 7.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía registra como pasivos a largo plazo la Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio, que registra el siguiente movimiento:

	SALDO AL 01- 01-2017	PROVISIONES	PAGOS/SALI DAS	PERDIDA	SALDO AL 31- 12-2017
Jubilación Patronal	(1,224,569.24)	-229743.03	90,730.28	(111,693.84)	(1,475,275.83)
Bonificación por Desahucio	(280,791.89)	-55,218.87	63,108.70	-22,505.00	(295,407.06)
	(1,505,361.13)	(284,961.90)	153,838.98	(134,198.84)	(1,770,682.89)

Al 31 de Diciembre del 2017, 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 \$ 88,038.91

NOTA 8.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2017 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de \$ 1'964,000 dólares de los estados Unidos de América, el cual está dividido en 49'100,000 acciones a un costo de cinco 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 2017 fueron los siguientes:

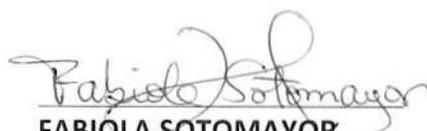
CONCILIACION TRIBUTARIA	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Utilidad contable	3,851,805	3,222,369
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	577,771	483,355
Utilidad antes del impuesto a la renta	3,274,034	2,739,014
Más: Gastos no deducibles	265,580	346,461
Menos: Otras rentas exentas	51,734	47,709
Más: Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	1,255	3,625
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	7,572	6,613
Menos: Beneficio por Incremento Neto de Empleo	0	0
Diferencias Temporarias:	-49,255	227,255
Base imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	3,447,453	3,275,259
Utilidad a reinvertir y capitalizar	1,000,000	0
Saldo Utilidad Gravable	2,447,453	3,275,259
Impuesto a la Renta Causado	658,440	720,557
Utilización del impuesto diferido	86	59,562
Impuesto a la Renta	658,353	660,995
Impuesto a la Renta Causado	658,440	720,557
Menos: Anticipo determinado al ejercicio fiscal	341,033	335,978
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	658,440	720,557
Menos: Anticipo pagado	15,123	0
Crédito Impuesto a la Salida de Divisas	1,212,025	615,668
Crédito tributario años anteriores	1,487,657	1,516,578
Retenciones en la fuente	352,763	325,949
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	-2,409,128	-1,737,638

NOTA 11.- PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre 2017, 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.


FABIOLA SOTOMAYOR
 Contador General