

PAPELESA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019
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 2019 la Compañía registra Inversiones temporales por un valor de \$ 11,423 dólares.

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 generen 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	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
ISD	937,121.92	\$ -
RETENCIONES	-	\$ 129,584.93
TOTAL	\$ 937,121.92	\$ 129,584.93

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 2019 se detectó un efecto material por el valor neto razonable el mismo que se aplicó a los saldos de inventario registrados en la contabilidad.

DETALLE	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Materia Prima	\$ 5,991,994	\$ 13,302,488
Insumos	\$ 715,035	\$ 814,889
Productos en Proceso	\$ 214,990	\$ 336,649
Repuestos, suministros	\$ 310,739	\$ 274,634
Producto Terminado	\$ 5,103,222	\$ 11,261,394
Valor Neto Realizable	\$ -1,434,314	\$ -1,060,705
Importaciones en Tránsito	\$ 453,232	\$ 3,612,905
TOTAL	\$ 11,354,898	\$ 28,542,255

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2019 el detalle de Activos Fijos se desglosa de la siguiente manera:

ACTIVOS FIJOS	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Terrenos	\$ 1,611,899.25	\$ 1,611,899.00
Edificios	\$ 954,984.33	\$ 1,183,893.00
Maquinarias	\$ 2,706,754.97	\$ 2,701,294.00
Vehículos	\$ 9,242.78	\$ 14,544.00
Equipo de Oficina	\$ -	\$ -
Muebles y Enseres	\$ 10,766.69	\$ 6,128.00
Equipos de Computación	\$ -	\$ -
Software de Computación	\$ -	\$ -
Equipos e Instalaciones	\$ -	\$ 516.00
Maquinaria en Curso	\$ 801,668.84	\$ 1,228,198.00
TOTAL	\$ 6,095,316.86	\$ 6,746,472.00

NOTA 7.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía registra como pasivos a largo plazo la Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio, que registra el siguiente movimiento:

Cuentas	Saldo al 01/01/2018	Incremento	(-) Beneficios Pagados	Perdidas Actuariales	Saldo 31/12/2019
Jubilación Patronal	\$ 2,049,432.00	\$ 235,072.77	\$ 109,715.80	\$ -48,543.48	\$ 2,126,245.49
Bonificación por Desahucio	\$ 343,660.00	\$ 37,541.41	\$ 23,063.00	\$ 4,145.94	\$ 362,284.34
Al 31 de Diciembre del 2018	\$ 2,393,092.00	\$ 272,614.18	\$ 132,778.80	\$ -44,397.55	\$ 2,488,529.83

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía registra como Pasivos a largo Plazo el pasivo Diferido del efecto de revaluó del activo fijo desde la adopción NIIF primera vez.

Al cierre del ejercicio económico su saldo en libros es de \$ 71,895.13

NOTA 8.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2019 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de \$ 2'964,000 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 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvertiera sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la Renta es del 15% 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 resultado 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 2019 fueron los siguientes:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Utilidad contable	2,232,377	5,721,347
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	334,857	858,202
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,897,521	4,863,145
Más: Gastos no deducibles	1,071,046	1,498,696
Menos: Otras rentas exentas	72,295	19,371
Menos: Deducciones Adicionales	50,049	35,519
Más: Gastos incurridos para Generar Ingresos Exentos	10,800	500
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exent	7,768	2,831
Menos: Beneficio por Incremento Neto de Empleo	0	-
Diferencias Temporarias:	0	-
Báse imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	2,864,790	6,310,272
Utilidad a reinvertir y capitalizar		-
Saldo Utilidad Gravable	2,864,790	6,310,272
Impuesto a la Renta Causado	716,198	1,577,568
Utilización del impuesto diferido		
Impuesto a la Renta	716,198	1,577,568
Impuesto a la Renta Causado	716,198	1,577,568
Menos: Anticipo determinado al ejercicio fiscal	78,317	352,763
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	0	372,974
Menos: Anticipo pagado		
Crédito Impuesto a la Salida de Divisas	1,083,343	1,285,503
Crédito tributario años anteriores	129,585	
Retenciones en la fuente	382,075	401,436
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	[937,122]	[129,585]

NOTA 11.- PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre 2019, 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