

## CONVERSA CONVERTIDORA DE PAPEL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011

#### 1. Identificación de la compañía:

Conversa Convertidora de Papel S.A. fue constituida mediante escritura pública el 4 de Mayo de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Mayo del mismo año bajo el número 870; Su sede principal está ubicada en Rumiñahui-Ecuador; el plazo de duración de la compañía es de 50 años; su actividad principal es la conversión y transformación del papel; elaboración de papelería, útiles de escritorio y oficina; y la operación de depósitos industriales en todas sus fases, en calidad de concesionaria.

#### 2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de CONVERSA Convertidora de Papel S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

El estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF al 31 de diciembre del 2011, ha sido preparado exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre 2012.

Los estados financieros de CONVERSA Convertidora de Papel S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, los mismos que fueron considerados como previos, de conformidad a la NIIF 1 "Adopción Por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

#### 3. Bases de medición:

##### *Efectivo y equivalentes*

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

##### *Inventarios*

Son valuados al costo promedio, el cual no excede su valor neto de realización.

##### *Propiedad, planta y equipo*

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

La propiedad, planta y equipo es depreciada de acuerdo al método lineal durante la vida útil de los respectivos activos.

##### *Pasivos financieros*

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

##### *Ingresos y gastos*

Los componentes correspondientes se contabilizan en las cuentas de resultados de acuerdo al método del devengo.



#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, esta compuesto por:

|              |             | <u>2012</u>              | <u>2011</u>              |
|--------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Caja         |             | 400,00                   | 400,00                   |
| Bancos       |             | 331.408,66               | 237.671,74               |
| <b>Total</b> | <b>US\$</b> | <b><u>331.808,66</u></b> | <b><u>238.071,74</u></b> |

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2012 y 2011, fueron los siguientes:

|                                       |             | <u>2012</u>                | <u>2011</u>                |
|---------------------------------------|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Clientes                              |             | 1.750.062,22               | 1465799,63                 |
| Deudas de funcionarios y trabajadores |             | 13.518,44                  | 14959,01                   |
| Anticipo a proveedores                |             | 62,12                      | 420                        |
| Pagos anticipados                     |             | 10.273,87                  | 9.575,33                   |
| Otras cuentas por cobrar              |             | 35.190,15                  | 154503,36                  |
|                                       |             | <b><u>1.809.106,80</u></b> | <b><u>1.645.257,33</u></b> |
| Provisión para Incobrables            |             | (6.573,36)                 | (3.696,07)                 |
| <b>Total</b>                          | <b>US\$</b> | <b><u>1.802.533,44</u></b> | <b><u>1.641.561,26</u></b> |

#### 6. Inventarios:

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 se conforma de:

|                           |             | <u>2012</u>              | <u>2011</u>              |
|---------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Productos terminados      |             | 20.083,93                | 17.675,95                |
| Materias primas           |             | 438.063,88               | 330.197,39               |
| Productos en proceso      |             | 50.465,08                | 29.924,30                |
| Importaciones en tránsito |             | 1.844,29                 | 201.433,76               |
| <b>Total</b>              | <b>US\$</b> | <b><u>510.457,18</u></b> | <b><u>579.231,40</u></b> |

#### 7. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

|   | <u>Costo</u>               |                            | <u>Vida útil</u>           |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|   | <u>2012</u>                | <u>2011</u>                | <u>años</u>                |
| Terrenos  | 1.029.980,01               | 1.029.980,01               | -                          |
| Edificios                                       | 1.556.310,41               | 1.378.583,71               | 20                         |
| Maquinaria                                      | 1.967.172,86               | 1.753.336,79               | 10                         |
| Muebles y enseres                               | 68.545,77                  | 68.218,36                  | 10                         |
| Equipos de comunicación y oficina               | 4.759,29                   | 4.374,29                   | 10                         |
| Equipo de oficina                               | 10.849,56                  | 10.660,56                  | 10                         |
| Otros Activos Fijos                             | 14.005,62                  | 14.005,62                  | 10                         |
| Vehículos                                       | 161.846,78                 | 201.046,78                 | 5                          |
| Equipos de computación                          | 14.000,11                  | 12.357,90                  | 3                          |
| Montaje, instalación y mantenimiento maquinaria | 58.393,75                  | 58.393,75                  | -                          |
|   | <b><u>4.885.864,16</u></b> | <b><u>4.530.957,77</u></b> |                            |
| Depreciación acumulada                          | (1.231.036,28)             | (1.011.482,27)             |                            |
| <b>Total</b>                                    | <b>US\$</b>                | <b><u>3.654.827,88</u></b> | <b><u>3.519.475,50</u></b> |

A diciembre 31 de 2011, Activos Fijos por USD 1.776.802,25 se encontraban soportando gravámenes hipotecarios, para garantizar líneas de crédito con Instituciones financieras nacionales.

A diciembre 31 de 2011, Activos Fijos por USD 1.776.802,25 se encontraban soportando gravámenes hipotecarios, para garantizar líneas de crédito con Instituciones financieras nacionales.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

| Costo                        | Terrenos     | Edificios    | Maquinaria y equipo | Muebles y enseres | Equipo de comunicació | Equipo de oficina | Otros activos fijos | Vehiculos   | Equipo de computación | Construcciones en curso | TOTAL        |
|------------------------------|--------------|--------------|---------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------|-----------------------|-------------------------|--------------|
| Saldo a Enero 1 de 2011      | 397.700,07   | 992.984,98   | 1.485.572,54        | 66.191,36         | 2.428,79              | 9.710,56          | 9.083,12            | 201.046,78  | 10.804,90             | 202.458,31              | 3.367.761,41 |
| Adquisiciones                | -            | 6.660,08     | 346.158,00          | 2.027,00          | 1.945,50              | 950,00            | 4.922,50            | -           | 1.753,00              | 333.741,60              | 698.157,68   |
| Activaciones                 | -            | 530.765,63   | -                   | -                 | -                     | -                 | -                   | -           | -                     | (536.199,91)            | (5.434,28)   |
| Ventas                       | (38.302,46)  | (151.806,98) | -                   | -                 | -                     | -                 | -                   | -           | -                     | -                       | (190.109,44) |
| Ajustes                      | 670.582,40   | -            | -                   | -                 | -                     | -                 | -                   | -           | -                     | -                       | 670.582,40   |
| Saldo a Diciembre 31 de 2011 | 1.029.980,01 | 1.378.683,71 | 1.811.730,54        | 68.218,36         | 4.374,29              | 10.660,56         | 14.005,62           | 201.046,78  | 12.367,90             | (0,00)                  | 4.530.957,77 |
| Adquisiciones                | -            | -            | 213.836,07          | 327,41            | -                     | 189,00            | -                   | -           | 2.027,21              | 177.726,70              | 394.106,39   |
| Activaciones                 | -            | 177.726,70   | -                   | -                 | -                     | -                 | -                   | -           | -                     | (177.726,70)            | -            |
| Ventas                       | -            | -            | -                   | -                 | -                     | -                 | -                   | (39.200,00) | -                     | -                       | (39.200,00)  |
| Saldo a Diciembre 31 de 2012 | 1.029.980,01 | 1.556.310,41 | 2.025.666,61        | 68.545,77         | 4.374,29              | 10.849,56         | 14.005,62           | 161.846,78  | 14.385,11             | (0,00)                  | 4.885.964,16 |

| Depreciación acumulada y deterioro | Edificios   | Maquinaria y equipo | Muebles y enseres | Equipo de comunicació | Equipo de oficina | Otros activos fijos | Vehiculos   | Equipo de computación | Construcciones en curso | TOTAL        |
|------------------------------------|-------------|---------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------|-----------------------|-------------------------|--------------|
| Saldo a Enero 1 de 2011            | 93.965,92   | 620.194,94          | 10.372,12         | 1.568,31              | 2.229,46          | 4.493,11            | 71.481,23   | 6.897,45              | -                       | 610.892,54   |
| Depreciación del año               | 65.546,84   | 149.596,42          | 6.595,50          | 241,16                | 876,30            | 1.058,06            | 34.965,02   | 2.316,17              | -                       | 261.295,47   |
| Ventas                             | (60.705,74) | -                   | -                 | -                     | -                 | -                   | -           | -                     | -                       | (60.705,74)  |
| Saldo a Diciembre 31 de 2011       | 98.807,02   | 769.791,36          | 16.967,62         | 1.799,47              | 3.105,76          | 5.551,17            | 106.446,25  | 9.013,62              | -                       | 1.011.482,27 |
| Depreciación del año               | 69.118,03   | 139.188,73          | 6.500,44          | 284,16                | 946,51            | 1.066,53            | 27.306,78   | 2.206,92              | -                       | 246.618,12   |
| Ventas                             | -           | -                   | -                 | -                     | -                 | -                   | (27.064,11) | -                     | -                       | -            |
| Saldo a Diciembre 31 de 2012       | 167.925,05  | 908.980,09          | 23.468,06         | 2.083,65              | 4.052,27          | 6.617,70            | 106.688,92  | 11.220,54             | -                       | 1.231.036,26 |

## 8. Cuentas por pagar comerciales y otras:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, este rubro lo integraban:

|                              | <u>2012</u>              | <u>2011</u>         |
|------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Proveedores nacionales       | 575.673,71               | 801.779,69          |
| Proveedores del exterior     | 775.653,01               | 537.831,23          |
| Anticipo de clientes         | 60.266,95                | -                   |
| Retenciones al personal      | 5.479,93                 | 7.544,45            |
| Participación a trabajadores | 98215,82                 | 108999,48           |
| Intereses por pagar          | 10.055,77                | -                   |
| Otras cuentas por pagar      | 73.686,72                | 39.738,84           |
| <b>Total</b>                 | <b>US\$ 1.599.031,91</b> | <b>1.495.893,69</b> |

## 9. Cuentas por pagar financieras:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por:

|  | <u>2012</u>            | <u>2011</u>         |
|--|------------------------|---------------------|
| Préstamos bancarios *                    | 390.000,00 *           | 981.000,00 **       |
| Porción corriente de deuda a largo plazo | 195.100,26             | 157.663,11          |
| <b>Total</b>                             | <b>US\$ 585.100,26</b> | <b>1.138.663,11</b> |

\* A diciembre 31 de 2012, Comprende operaciones a tasas de interés que van del 7,75 % al 11,20 % anual, y a plazos que varían entre 180 y 360 días.

\*\* A diciembre 31 de 2011, comprende operaciones a tasas de interés que van del 9,54 % al 11,37 % anual, y a plazos que varían entre 90 y 360 días.

## 10. Provisiones corrientes:

A diciembre 31 de 2012 y 2011, estaba conformado por la provisión correspondiente a cargas para beneficios sociales.

## 11. Cuentas por pagar financieras

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, el pasivo no corriente se integraba así:

|  | <u>2012</u>            | <u>2011</u>       |
|--|------------------------|-------------------|
| Deudas con Instituciones Financieras Nacionales      | 502.933,66 *           | 192.549,09 *      |
| Deudas con Instituciones Financieras Internacionales | 130.000,00 **          | 130.000,00 ***    |
| <b>Total</b>   | <b>US\$ 632.933,66</b> | <b>322.549,09</b> |

\* A diciembre 31 de 2012 y 2011, comprende operaciones a tasas de interés que van desde 8,75% a 9,76% anual, y a plazos que originalmente fueron desde 361 a 1800 días.

\*\*\* A diciembre 31 de 2012, corresponde a una operación a la tasa de interés del 7,25% anual, con vencimiento en abril 2015.

\*\*\* A diciembre 31 de 2011, corresponde a una operación a la tasa de interés del 8,45 % anual, con vencimiento en mayo 2012.

## 12. Provisiones por beneficios sociales a empleados:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

## 13. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 del 2012, está representado por 12.500 acciones ordinarias y nominativas de cuatro dólares de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

| Accionistas         | Porcentaje de  | Domicilio |
|---------------------|----------------|-----------|
| Rafael Simón Gaviño | 30,00%         | Ecuador   |
| Rafael Simón Medina | 35,00%         | Ecuador   |
| Paul Simón Medina   | 35,00%         | Ecuador   |
| <b>TOTAL</b>        | <b>100,00%</b> |           |

*El domicilio permanente de los dos accionistas es la República del Ecuador*

## 14. Resultados acumuladas provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:

De acuerdo a la norma internacional de información financiera NIIF 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF:

|   | 2011                       |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|
|   | Dic 31                     | Ene 01                     |
| Total del Patrimonio de acuerdo a NEC                             | 2.284.703,49               | 1.735.304,63               |
| <b><u>Ajuste del período de transición "NEC" a "NIIF"</u></b>     |                            |                            |
| Revaluación de propiedad, planta y equipo                         | 670.582,40                 | 670.582,40                 |
| Beneficios sociales a empleados                                   | (100.092,00)               | -                          |
| Ajustes iniciales a NIIF  | 570.490,40                 | 670.582,40                 |
| Variación en la utilidad del ejercicio 2011 por conversión a NIIF | (100.092,00)               |                            |
| <b>Total Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>                         | <b><u>2.855.193,89</u></b> | <b><u>2.405.887,03</u></b> |

## 15. Ingresos de actividades ordinarias:

Este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por:

|              | 2012                            | 2011                       |
|--------------|---------------------------------|----------------------------|
| Papel        | 81.879,54                       | 86.127,77                  |
| Carton       | 5.402.540,04                    | 5.120.063,93               |
| Otras ventas | 212.728,59                      | 172.296,58                 |
| <b>Total</b> | <b>US\$ <u>5.697.148,17</u></b> | <b><u>5.378.488,28</u></b> |

#### 16. Otros ingresos:

Por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros:

|                                       | <u>2012</u>           | <u>2011</u>      |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Arriendos                             | 32.485,00             | 17.461,00        |
| Ingresos por indemnización de seguros | -                     | 15.244,33        |
| Otros ingresos no operacionales       | 41.643,12             | 836,55           |
| <b>Total</b>                          | <b>US\$ 74.128,12</b> | <b>33.541,88</b> |

#### 17. Gastos de ventas:

Por el período terminado en el año 2012 y 2011, este rubro corresponde a:

|   | <u>2012</u>            | <u>2011</u>       |
|---|------------------------|-------------------|
| Gastos de gestión de ventas                           | 199.505,45             | 186.171,20        |
| Fletes, acarreos y peajes                             | 130.571,86             | 152.565,60        |
| Depreciaciones  | 27.420,07              | 35.632,10         |
| Servicios básicos y comunicaciones                    | 14.238,76              | 13.723,20         |
| Gastos de despacho                                    | 11.637,14              | 9.296,55          |
| Nacionalización del desperdicio - Depósito industrial | 812,09                 | 3.440,83          |
| Bodegaje de mercadería                                | 3.466,75               | 2.568,34          |
| Reparaciones y mantenimiento de vehículos             | 6.801,44               | 28.426,77         |
| Combustibles  | 5.250,63               | 6.412,54          |
| Seguros   | 12.722,76              | 18.044,35         |
| Agasajo navideño                                      | 1.093,00               | 7.265,97          |
| Provisión jubilación patronal                         | 2.716,56               | -                 |
| Provisión cuentas malas                               | 2.877,29               | 1.515,94          |
| Otros gastos  | 54.636,50              | 9.010,68          |
| <b>Total</b>  | <b>US\$ 473.750,30</b> | <b>474.074,07</b> |

#### 18. Gastos administrativos y generales:

El acumulado por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros:

|                                    | <u>2012</u>            | <u>2011</u>       |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Gastos de gestión                  | 223.459,48             | 207.360,04        |
| Honorarios                         | 14.646,84              | 21.983,79         |
| Servicios básicos y comunicaciones | 79.326,45              | 75.862,46         |
| Mantenimiento de edificio          | 36.392,99              | 40.526,64         |
| Seguridad y vigilancia             | 3.595,23               | 6.406,07          |
| Seguros                            | 75.738,70              | 60.562,58         |
| Material de oficina                | 66.799,33              | 45.004,59         |
| Impuestos                          | 11.973,36              | 11.080,82         |
| Servicio técnico e informática     | 9.282,98               | 11.028,03         |
| Depreciaciones                     | 8.093,27               | 4.841,07          |
| Provisión jubilación patronal      | 5.432,94               | -                 |
| Otros gastos de administración     | 12.324,46              | 10.240,20         |
| <b>Total</b>                       | <b>US\$ 547.066,03</b> | <b>494.896,29</b> |

  
Rafael A. Simon Medina  
GERENTE GENERAL

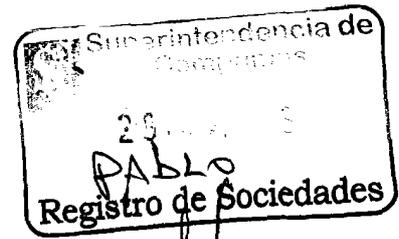
 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

  
Martha L. Guerrero  
Lic. 05328  
CONTADORA

29 NOV. 2013  
OPERADOR 16  
QUITO



571 S



Quito, Noviembre 28 del 2013

Señores.  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Presente.-

Ref.: Exp: 46647  
RUC: 1791040708001  
CONVERTIDORA DE PAPEL S.A.

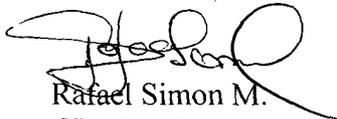
De mis consideraciones:

**NOTAS A LOS E.FINANCIEROS  
EJERCICIO 2012**

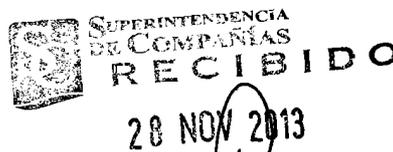
En respuesta a vuestro oficio N° SC.SG.DRS.Q.2013.9761.37823 de Noviembre 22 del presente año, adjuntamos el documento original de las Notas a los Estados Financieros, correspondientes al ejercicio 2012. Solicitamos muy gentilmente se dignen ordenar a quien corresponda, realice la debida validación del documento en referencia.

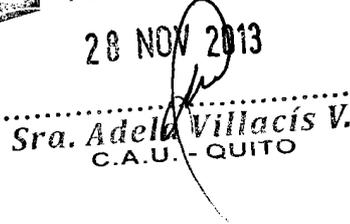
Esperando su gentil atención, me suscribo de ustedes:

Atentamente,

  
Rafael Simon M.  
GERENTE

PSM/mlg  
Adj: lo indicado  
C.c. Archivo



  
Sra. Adela Villacís V.  
C.A.U. - QUITO