

PaperIndustries S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

PaperIndustries S. A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

Av. Miguel H. Alcívar
Mz. 302, solares 7 y 8
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
PaperIndustries S. A.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PaperIndustries S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PaperIndustries S. A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 1 a los estados financieros, donde se revela que al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presenta capital de trabajo negativo de US\$6,300; déficit acumulado de US\$329,234 y flujo operacional negativo de US\$392,412. Las acciones ejecutadas y los planes de la Compañía para solventar estos asuntos se mencionan en la nota 1, los que incluyen el apoyo financiero de sus accionistas, quienes han confirmado su intención de continuar soportando financieramente a la Compañía y mantener la empresa operativa en un futuro previsible.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador
SC – RNAE 069

Junio 15 de 2020


David Clavijo Bolaños
Director

PaperIndustries S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	6	US\$	42,251	5,990
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7		656,257	387,916
Inventarios	8		631,324	271,701
Total activos corrientes			<u>1,329,832</u>	<u>665,607</u>
Activos no corrientes:				
Maquinarias y equipos, neto	9		1,634,654	901,243
Activos intangibles			832	832
Otros activos			-	911
Total activos no corrientes			<u>1,635,486</u>	<u>902,986</u>
Total activos		US\$	<u>2,965,318</u>	<u>1,568,593</u>
<u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	10	US\$	798,488	324,287
Préstamos con compañías relacionadas	10 y 15		59,823	82,738
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	11		<u>477,821</u>	<u>327,345</u>
Total pasivos corrientes			<u>1,336,132</u>	<u>734,370</u>
Pasivos no corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	10		1,259,324	184,142
Préstamos con compañías relacionadas	10 y 15		264,665	537,500
Total pasivos no corrientes			<u>1,523,989</u>	<u>721,642</u>
Total pasivos			<u>2,860,121</u>	<u>1,456,012</u>
Patrimonio, neto:				
Capital acciones	13		100,800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	13		333,631	428,897
Resultados acumulados			<u>(329,234)</u>	<u>(317,116)</u>
Total patrimonio, neto			<u>105,197</u>	<u>112,581</u>
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$	<u>2,965,318</u>	<u>1,568,593</u>

Ing. Esteban Simon S.
Gerente General

Ing. Com. Sonia Alejandro M.
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PaperIndustries S. A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	16	US\$ 1,487,159	1,076,502
Costo de las ventas	18	(1,132,462)	(933,354)
Utilidad bruta		354,697	143,148
Otros ingresos	17	198	20,631
Gastos de administración y generales	18	(81,093)	(53,524)
Gastos de distribución y ventas	18	(105,420)	(98,593)
Otros gastos	17	(23,019)	(17,246)
Utilidad (pérdida) en operaciones		(209,334)	(148,732)
		145,363	(5,584)
Costos financieros		(141,829)	(103,712)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		3,534	(109,296)
Impuesto a la renta	12	(21,967)	(6,316)
Pérdida neta		US\$ (18,433)	(115,612)


Ing. Esteban Simon S.
Gerente General


Ing. Com. Sonia Alejandro M.
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PaperIndustries S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	Capital acciones	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total patrimonio, neto
Saldos al 1 de enero de 2018		US\$ 800	449,567	(201,510)	248,857
Transacciones con accionistas:					
Disminución de aportes para futuras capitalizaciones	13	-	(20,670)	6	(20,664)
Pérdida neta				(115,612)	(115,612)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		800	428,897	(317,116)	112,581
Otros ajustes				6,315	6,315
Transacciones con accionistas:					
Aumento de capital - aporte en efectivo	13	87,000	-	-	87,000
Aumento de capital - compensación de deuda	13	13,000	-	-	13,000
Disminución de aportes para futuras capitalizaciones	13	-	(95,266)	-	(95,266)
Total resultados integrales:					
Pérdida neta		-	-	(18,433)	(18,433)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		US\$ 100,800	333,631	(329,234)	105,197


Ing. Esteban Simon S.
Gerente General


Ing. Com. Sonia Alejandro M.
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PaperIndustries S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que termino el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta	US\$	(18,433)	(115,612)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo:			
Bajas de inventario	8	2,799	1,489
Provisión por obsolescencia de inventarios	8	484	1,520
Depreciaciones	9	103,509	76,529
Gasto de impuesto a la renta	12	21,967	6,316
		110,326	(29,758)
(Aumento) disminución en:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
cuentas por cobrar, neto		(242,195)	(90,495)
Inventarios		(273,316)	(116,279)
Otros activos		911	(911)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y			
gastos por pagar		156,791	215,870
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(247,483)	(21,573)
Impuesto a la renta pagado		(38,113)	(8,921)
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		(285,596)	(30,494)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de activos fijos	9	(926,510)	(333,623)
Adquisiciones de otros activos		-	(417)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		(926,510)	(334,040)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de préstamos con compañías relacionadas		-	275,458
Pago de préstamos con compañías relacionadas		(282,750)	(6,708)
Recibido de préstamos y obligaciones financieras		2,102,105	902,608
Pago de préstamos y obligaciones financieras		(552,722)	(769,179)
Anticipo de dividendos y cuentas por cobrar accionistas		(10,000)	(20,320)
Aporte de accionistas para aumento de capital		87,000	
Disminución de aportes para futuras capitalizaciones		(95,266)	(20,664)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		1,248,367	361,195
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos		36,261	(3,339)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		5,990	9,329
Efectivo en caja y bancos al final del año	6 US\$	42,251	5,990


Ing. Esteban Simon S.
Gerente General


Ing. Com. Sonia Alejandro M.
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.