

# CONVERTIDORA ANDINA DE PAPEL CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Convertidora Andina de Papel Andinapapel Cía. Ltda., es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 27 de octubre del 2017, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 14 de noviembre del 2017.

Su capital actual es de 400.00 USD, compuesto por 400 participaciones de un dólar cada una.

Andinapapel tiene por objeto la producción, y se dedicará al procesamiento y elaboración de papel higiénico institucional, toallas Z y servilletas.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

Tiene su único domicilio en Quito, parroquia de Calderón, Las Semillas S2-213 y Panamericana Norte, su RUC es 1792820359001

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### 2.1 Estado de Cumplimiento

Los estados financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

##### 2.2 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, en la preparación de los primeros Estados Financieros con Normas NIIF terminados al 31 de diciembre del 2017.

##### 2.3 Efectivo y Bancos

Son todos los valores en efectivo y depósitos a la vista disponibles, incluye Caja Chica, Caja General y Bancos.

##### 2.4 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se registran al valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales son los generados por ventas en el curso normal de operación, cuya recuperación es de menos de un año.

Las otras cuentas por cobrar y las cuentas relacionadas se presentan por separado. Son complementarias de la actividad operacional del negocio.

## 2.5 Inventarios

Son los bienes adquiridos disponibles para la venta en el curso normal del negocio, se valoran a su costo. El costo se determina por el costo promedio ponderado.

## 2.6 Gastos Prepagados o Anticipados

Se reconocen como activos, y son los derechos de recibir bienes o servicios. Tienen un valor que se puede determinar de forma fiable y la certeza de recibir beneficios económicos futuros.

## 2.7 Propiedad Planta y Equipo

Se registra a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro. Se reconoce a su valor de adquisición más los costos relacionados hasta poner a punto para su funcionamiento.

Los gastos por mantenimiento y reparación se imputan a los resultados del ejercicio.

El costo de propiedades planta y equipo se deprecia bajo el método de línea recta, los porcentajes utilizados son:

Concepto	Vida útil
Maquinaria y Equipo	10 años
Adecuaciones e Instalaciones	3 años

La Compañía determina valor residual del 15% para el cálculo de la depreciación únicamente para maquinaria.

La utilidad o pérdida por venta de propiedad planta y equipo es la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros, y se reconoce en resultados del ejercicio

## 2.8 Operaciones Financieras Corto Plazo

Son las operaciones de crédito con el sistema financiero con vencimiento de hasta un año, establecidas por necesidades de Capital de Trabajo.

## 2.9 Cuentas por pagar Comerciales

Son las obligaciones de pago por la adquisición de bienes y servicios en el curso normal del negocio. Se registran a su valor razonable

## 2.10 Impuestos

### Impuesto Corriente

Se genera sobre la aplicación de la normativa tributaria vigente, la utilidad tributaria difiere de la utilidad contable por la conciliación tributaria.

El pasivo de la Compañía por impuesto corriente se determina según el anticipo calculado en el ejercicio precedente lo cual se convierte en el pago mínimo de impuesto a la renta. Este valor se liquida con el crédito tributario por las cuotas del anticipo y retenciones en la fuente.

### **Impuesto Diferido**

Son partidas que se reconocen sobre la diferencia temporaria de la base financiera y la base tributaria.

## **2.11 Beneficios a trabajadores**

Los costos por beneficios de desahucio y jubilación patronal son determinados en base a un estudio matemático actuarial realizados por un profesional independiente, utiliza el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado.

El estudio actuarial se realiza al cierre del ejercicio económico tomando la información proporcionada por la Compañía, los resultados se reconocen en cada período.

## **2.12 Reconocimiento de Ingresos**

Ingresos ordinarios: Los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el bien, la Compañía despacha las mercaderías siempre que se haya facturado.

## **2.13 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen en el momento que se incurre y se registran a su valor razonable, y en la fecha más cercana al hecho.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca supuestos relativos a nuestra realidad económica, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas de los estados financieros, tomando la información disponible al momento. Tenemos los siguientes:

### **3.1 Provisión por obligaciones por beneficios definidos**

Lo establece la normativa (NIC19), está en función del estudio actual realizado por un actuario contratado, sobre varios supuestos establece el valor presente de las obligaciones futuras aplicando la tasa de descuento. Los cambios en los supuestos impacta el valor en libros de las provisiones.

### **3.2 Estimación de vida útil de propiedad planta y equipo**

La vida útil estimada está definida según lo descrito en la Nota 2.7.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio la Compañía no registra cuentas por cobrar comerciales porque todas las ventas generadas fueron cobradas, en ese sentido no se requiere generar una provisión por cuentas incobrables, ni existe saldo inicial por cuanto en el periodo precedente no se registraron ventas de ningún tipo. Un detalle de las otras cuentas por cobrar no comerciales es el siguiente:

Otras cuentas por cobrar	2017	2018
Anticipos Proveedores	26.500,00	7.200,00
Relacionadas/Socios	400,00	400,00
Empleados	-	80,00
Otros	1.633,85	11.577,45
<b>Total</b>	<b>28.533,85</b>	<b>19.257,45</b>

#### 5. INVENTARIOS

Los productos que se comercializaron fueron resultado de la producción de papel higiénico institucional, toallas Z y servilletas, en sus distintas variantes y marcas.

Al cierre del período no existe producto terminado ni en proceso de producción. Las materias primas y materiales se encuentran en excelente estado, sin que exista deterioro.

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Inventarios producto terminado	-	-
Materia prima / bobinas	-	151.522,16
Materiales de producción	-	22.767,40
Repuestos maquinarias	-	2.684,10
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>176.973,66</b>

Al cierre del ejercicio tampoco se identifica el rubro de materias primas en tránsito ni en Depósito Comercial Público.

#### 6. IMPUESTOS

Resumen de activos por impuestos corrientes, que constituyen crédito tributario:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Credito tributario Iva	61,80	35.155,24
Retenciones fuente ejercicio anteriores	-	1.292,75
Otros: ISD	-	5.509,00
<b>Total</b>	<b>61,80</b>	<b>41.956,99</b>

El valor del crédito tributario de IVA se incrementa por el alto nivel de inventario de materia prima al cierre del período, siendo 35,155.24 USD. El saldo de retenciones en la fuente incluye el valor a favor de la declaración de impuesto a la renta por 1,292.75 USD.

Adicionalmente el ISD pagado por los pagos de la importación de maquinaria y servicios prestados asciende al valor de 5,509.00 USD, sujetos de realizar reclamo de devolución al Servicio de Rentas Internas SRI.

Resumen de pasivos por impuestos corrientes:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Retenciones en la fuente de Iva	54,00	159,11
Retenciones en la fuente de imp. a la renta	45,25	1.758,67
Otros impuestos: Senae	-	2.833,82
Impuesto a la renta por pagar	-	-
<b>Total</b>	<b>99,25</b>	<b>4.751,60</b>

Movimientos de la liquidación de impuesto a la renta y crédito tributario, la provisión está calculada según la tarifa del 22%, no se genera impuesto a la renta por pagar por cuanto las retenciones del período sobrepasan su valor, inclusive se genera un saldo a favor sujeto a reclamo por pago en exceso por el valor de 1,292.75 USD.

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Gasto impuesto renta corriente	-	359,83
Retenciones en la fuente	-	-1.652,58
<b>Saldo a favor</b>		<b>-1.292,75</b>
<b>Total a pagar</b>		

## 7. GASTOS ANTICIPADOS

Los saldos por rubros anticipados dos se presentan así:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Seguros pólizas varias	-	23,20
Arriendo anticipados	-	31.050,00
Gastos importaciones anticipados	-	6.740,05
Otros pagos anticipados	-	3.316,00
<b>Total</b>		<b>41.129,25</b>

El rubro de seguros se devenga en el siguiente período, el saldo corresponde al programa anual que vence el 11-01-2019.

Los otros rubros pre-pagados de arriendo, gastos de importación y otros varios se dan por la oportunidad de los costos obtenidos y por garantizar la operatividad del negocio.

## 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Resumen de propiedad planta y equipo

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Costo	-	166.643,91
Depreciación acumulada	-	-5.743,54
<b>Total</b>	-	<b>160.900,37</b>
<b>Detalle:</b>		
Maquinaria y Equipo	-	149.705,34
Instalaciones y adecuaciones	-	16.938,57
<b>Total</b>	-	<b>166.643,91</b>

#### Movimientos de propiedad planta y equipo:

Costo:	Al 31 de diciembre		
	Maquinaria y Equipo	Instalac. y Adecuac.	TOTAL
Saldo al 31/12/2017	-	-	-
Adquisiciones (altas)	149.705,34	16.938,57	166.643,91
Ventas (bajas)	-	-	-
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>149.705,34</b>	<b>16.938,57</b>	<b>166.643,91</b>

Para la operación de la empresa se realizó la inversión en la compra de la maquinaria para las tres líneas de producción: PH, toallas Z y servilletas, por un total de 149,705.234 USD. Adicionalmente en la preparación de la planta se hicieron adecuaciones por 16,938.57 USD.

Depreciación:	Al 31 de diciembre		
	Maquinaria y Equipo	Instalac. y Adecuac.	TOTAL
Saldo al 31/12/2017	-	-	-
Depreciación de año	5.316,60	426,94	5.743,54
Ventas (bajas)	-	-	-
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>5.316,60</b>	<b>426,94</b>	<b>5.743,54</b>

La depreciación del año está dada por el tiempo proporcional desde la puesta a punto, en el caso de la maquinaria se deprecia por cuatro meses y las instalaciones se deprecia por tres meses.

## 9. OPERACIONES FINANCIERAS

La compañía al cierre del ejercicio no mantiene ninguna operación de crédito con instituciones financieras, como tampoco registra sobregiros bancarios.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar corrientes se presenta de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Proveedores locales	39,75	238.882,63
Proveedores del exterior	-	59.654,28
Relacionadas/Socios	126.820,84	7.227,04
<b>Total</b>	<b>126.860,59</b>	<b>305.763,95</b>

En proveedores locales se incluye las compras de inventarios, materia prima y otros bienes y servicios por 238,882.63 USD.

El saldo de proveedores del exterior corresponde a materia prima importada de las líneas de papel por el saldo de 59,654.28 USD.

En Relacionadas se registra saldos por préstamos de Provitales (2,009.90 USD) y Mega Proveedores (5,217.14 USD) por 7,227.04 USD, los que no generan intereses.

Las cuentas por pagar largo plazo se presenta de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Préstamos Socios L/P	-	124.797,00
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>124.797,00</b>

En otras cuentas por pagar Préstamos Socios L/P se reclasifica 124,797.00 USD, valores recibidos para la inversión en la compra de maquinaria para la conversión de papel.

## 11. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de las provisiones registradas respecto de los trabajadores se presenta así:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Participación trabajadores	-	162,62
Nómina por pagar	-	2.149,28
Beneficios sociales	-	1.270,41
Obligaciones less	-	588,21
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>4.170,52</b>

Los trabajadores tienen derecho a participar del 15% de las utilidades de la Compañía, los movimientos de la cuenta de participación trabajadores es:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión del año	-	162,62
Pagos efectuados	-	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-</b>	<b>162,62</b>

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Los valores están determinados en base a un estudio matemático actuarial, que muestra las siguientes provisiones:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Jubilación patronal	-	167,48
Bonificación por desahucio	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>167,48</b>

La provisión por jubilación patronal está calculada para 6 empleados que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2018, todos con un tiempo de servicio menor a 1 año, cuya reserva devengada es de 167.48 USD para el período. Es el primer año que se realiza el estudio actuarial, fue realizado por Patco Consultores Cía. Ltda., registro Superintendencia de Bancos y Seguros PEA-2007-004

No se registra provisión por desahucio del período y no existe provisión acumulada, según aplicación NIIF- NIC 19, los 6 empleados tienen una antigüedad menor a 1 año.

## 13. PATRIMONIO

**13.1 Capital Social:** El capital social de la empresa está constituido por 400 participaciones de (1.00 USD) un dólar cada una.

Los socios fundadores son Diego Paúl Suárez Mora y Patricio Fernando Román Dávalos con el 50% de participación cada uno.

El 100% del capital fue pagado en cuenta de la Superintendencia de Compañías.

**13.2 Reserva legal:** Según lo establece la Ley de Compañías, la acumulación de este fondo es del 5% de las utilidades líquidas del ejercicio hasta que alcance el 20% del capital social. Del ejercicio 2018 la reserva legal a constituir sería de 28.08 USD.

**13.3 Resultados acumulados:** Los primeros resultados son los obtenidos en el ejercicio 2018, la utilidad líquida es de 561.65 USD.

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Utilidades acumuladas	-	-
Pérdidas acumuladas	-	-
Utilidad líquida del ejercicio	-	561,65
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>561,65</b>

## 14. INGRESOS

La Compañías mantiene un solo segmento en sus operaciones. Las ventas se realizan a través de su único punto de venta, de donde se cumple el proceso de producción, facturación, entregas y cobranzas.

Al 31 de diciembre

	2017	2018
Ventas de productos	-	228.844,95
Otros ingresos	-	-
<b>Total</b>	-	<b>228.844,95</b>

Los productos que comercializó son únicamente los producidos, y son los siguientes:

- \* papel higiénico institucional: 180m , 200m en las marcas cotton blue y de terceros aki, supermaxi y la original
- \* toallas Z en las marcas cotton blue y cotton Green, y de terceros aki, supermaxi y la original.
- \* servilletas en las marcas cotton blue, y de terceros aki, supermaxi y la original.

## 15. COSTOS Y GASTOS

Se presenta un resumen de costos y gastos operacionales según se reporta en los estados financieros:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Costo de ventas	-	222.063,89
Gastos de venta	-	-
Gastos administrativos	-	5.488,26
<b>Total</b>	-	<b>227.552,15</b>

Se detalla los rubros por gastos financieros:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Intereses pagados	-	-
Intereses sobregiros	-	2,24
Gastos bancarios	-	206,47
<b>Total</b>	-	<b>208,71</b>

Un resumen de los rubros por sueldos, salarios y beneficios sociales de los trabajadores:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2018
Sueldos y salarios	-	10.100,88
Beneficios sociales	-	1.969,33
Aportes al less	-	1.227,17
Beneficios definidos	-	167,48
<b>Total</b>	-	<b>13.464,86</b>

## 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No existe ningún hecho significativo que tenga relevancia para ser informado.

**17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General y en su opinión serán también aprobados y sin modificaciones por la Junta General Ordinaria y Universal de Socios.



**DIEGO SUAREZ MORA**  
GERENTE GENERAL



**EDWIN CHALA PEREZ**  
CONTADOR GENERAL