

CONVERTIDORA ANDINA DE PAPEL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Convertidora Andina de Papel Andinapapel Cia. 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 costeo 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 depreciación acelerada para maquinaria y el de línea recta para las adecuaciones, 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 costo 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 periodo.

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 período precedente todos los valores facturados fueron cobrados. Un detalle de las otras cuentas por cobrar no comerciales es el siguiente:

Otras cuentas por cobrar	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Anticipos Proveedores	7.200,00	7.400,02
Relacionadas/Socios	400,00	200,00
Empleados	80,00	271,78
Otros	11.577,45	22.420,10
Total	19.257,45	30.291,90

5. INVENTARIOS

Los productos que se comercializaron fueron resultado de la producción y/o conversión 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	
	2018	2019
Inventarios producto terminado	-	-
Materia prima / bobinas	151.522,16	138.105,68
Materiales de producción	22.767,40	27.859,45
Repuestos maquinarias	2.684,10	3.697,48
Total	176.973,66	169.662,61

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	
	2018	2019
Crédito tributario Iva.	35.155,24	25.458,21
Retenciones fuente ejercicio anteriores	1.292,75	8.174,46
Otros: ISD	5.509,00	24.851,78
Total	41.956,99	58.484,45

El valor del crédito tributario de IVA se mantiene por el alto nivel de inventario de materia prima al cierre del período, siendo 25.458.21 USD. El saldo de retenciones en la fuente incluye el valor a

favor de la declaración de impuesto a la renta de los dos últimos periodos por 8,174.46 USD.; por el 2018 es 1,292.75 USD y por 2019 es 6,881.71 USD.

	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Retenciones fuente - saldo a favor	1.292,75	6.881,71
Total	1.292,75	6.881,71

Respecto del ISD pagado se ha incrementado por los pagos en la importación de materias primas y maquinaria, asciende al valor de 24,851.78 USD, valores a sujetos de realizar reclamo de devolución al Servicio de Rentas Internas SRI.

Resumen de pasivos por impuestos corrientes:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Retenciones en la fuente de Iva	159,11	142,49
Retenciones en la fuente de imp. a la renta	1.758,67	436,93
Otros impuestos: Senae	2.833,82	-
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Total	4.751,60	579,42

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 periodo sobrepasan su valor, inclusive se genera un saldo a favor sujeto a reclamo por pago en exceso por el valor de 6,881.71 USD.

	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Gasto impuesto renta corriente	359,83	1.690,26
Retenciones en la fuente	-1.652,58	-8.571,97
Saldo a favor	-1.292,75	-6.881,71
Total a pagar	-	-

7. GASTOS ANTICIPADOS

Los saldos por rubros anticipados dos se presentan así:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Seguros pólizas varias	23,20	45,16
Arriendo anticipados	31.050,00	31.050,00
Gastos importaciones anticipados	6.740,05	6.740,05
Otros pagos anticipados	3.316,00	3.316,00
Total	41.129,25	41.151,21

El rubro de seguros se devenga en el siguiente período, el saldo corresponde al programa anual que vence el 11-01-2020.

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	
	2018	2019
Costo	166.643,91	174.979,80
Depreciación acumulada	-5.743,54	-20.362,41
Total	160.900,37	154.617,39
Detalle:		
Maquinaria y Equipo	149.705,34	158.041,23
Instalaciones y adecuaciones	16.938,57	16.938,57
Total	166.643,91	174.979,80

Movimientos de propiedad planta y equipo:

Costo:

	Maquinaria y Equipo	Instalac. y Adecuac.	TOTAL
Saldo al 01/01/2019	149.705,34	16.938,57	166.643,91
Adquisiciones (altas)	8.335,89	-	8.335,89
Ventas (bajas)	-	-	-
Saldo al 31/12/2019	158.041,23	16.938,57	174.979,80

Para la operación de la empresa se realizó la inversión en la compra de 2 máquinas de apoyo para la línea de producción de toallas Z, por un total de 8.335,89 USD.

Depreciación:

	Maquinaria y Equipo	Instalac. y Adecuac.	TOTAL
Saldo al 01/01/2019	5.316,60	426,94	5.743,54
Depreciación de año	13.208,11	1.410,76	14.618,87
Ventas (bajas)	-	-	-
Saldo al 31/12/2019	18.524,71	1.837,70	20.362,41

La depreciación del año está calculada por los métodos anteriormente descritos, por todo el período anual.

9. OPERACIONES FINANCIERAS

La compañía al cierre del ejercicio no mantiene ninguna operación de crédito con instituciones financieras, lo que si se registra es un saldo por sobregiros bancario con el BGR, según detalle siguiente.

	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Obligaciones con inst. financieras C/P	0,00	47.385,47
Obligaciones con inst. financieras L/P	0,00	0,00
Detalle saldos corrientes:		
Sobregiro bancario	0,00	47.385,47
Total	0,00	47.385,47

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	
	2018	2019
Proveedores locales	238.882,63	20.181,64
Proveedores del exterior	59.654,28	94.203,32
Relacionadas/Socios	7.227,04	283.455,47
Total	305.763,95	397.840,43

En proveedores locales se incluye las compras de inventarios, materia prima y otros bienes y servicios por 20,181.64 USD.

El saldo de proveedores del exterior corresponde a materia prima importada de las líneas de papel por el saldo de 94,203.32 USD.

En Relacionadas se registra saldos por préstamos de Provitales (31,103.50 USD), Mega Proveedores (85,704.97 USD), al socio Fernando Román por (166,647.00 USD), ninguno de ellos generan intereses.

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

	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Préstamos Socios L/P	124.797,00	-
Total	124.797,00	-

En otras cuentas por pagar Préstamos Socios L/P se reclasificó 124,797.00 USD a corto plazo, valores fueron 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	
	2018	2019
Participación trabajadores	162,62	706,70
Nómina por pagar	2.149,28	-
Beneficios sociales	1.270,41	2.744,23
Obligaciones less	588,21	934,27
Total	4.170,52	4.385,20

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	
	2018	2019
Saldo al inicio del año	-	162,62
Provisión del año	162,62	706,70
Pagos efectuados	-	-162,62
Saldo al final del año	162,62	706,70

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	
	2018	2019
Jubilación patronal	167,48	513,22
Bonificación por desahucio	-	427,81
Total	167,48	941,03

La provisión por jubilación patronal está calculada para 8 empleados que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2019, cuya reserva devengada es de 345.74 USD para el período. El estudio actuarial fue realizado por Patco Consultores Cía. Ltda., registro Superintendencia de Bancos y Seguros PEA-2007-004

Se registra provisión por desahucio del período y no existe provisión acumulada, según aplicación NIIF- NIC 19, la provisión al 31/12/2019 es de 427.81 USD.

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 y devuelto dicho valor como ingreso a Caja.

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 2019 la reserva legal a constituir es de 28.08 USD.

13.3 Resultados acumulados: Los primeros resultados son los obtenidos en el ejercicio 2018, la utilidad líquida es de 533.57 USD.

	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Utilidades acumuladas	-	533,57
Pérdidas acumuladas	-	-
Utilidad después de PT e Imp. Rta.	561,65	2.314,36
Total	561,65	2.847,93

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. Las ventas del 2019 corresponden a todo el período.

	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Ventas de productos	228.844,95	793.581,27
Otros ingresos	-	-
Total	228.844,95	793.581,27

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	
	2018	2019
Costo de ventas	222.063,89	698.683,84
Gastos de venta	-	32.574,86
Gastos administrativos	5.488,26	54.479,82
Total	227.552,15	785.738,52

Se detalla los rubros por gastos financieros:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Intereses pagados	-	-
Intereses sobregiros	2,24	418,50
Gastos bancarios	206,47	2.712,93
Total	208,71	3.131,43

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

	Al 31 de diciembre	
	2018	2019
Sueldos y salarios	10.100,88	34.772,26
Beneficios sociales	1.969,33	7.026,82
Aportes al less	1.227,17	5.557,96
Beneficios definidos	167,48	908,55
Total	13.464,86	48.265,59

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

Desde inicio del año 2020 se produce una pandemia que afecta la salud mundial, en nuestro país desde mediados de marzo se declara la emergencia sanitaria y en cuarentena para toda la población en general. Se cierran negocios, despidos masivos de trabajadores, colapsa la economía, no se abastece la red de salud, entre otras consecuencias de dicha pandemia.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 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