



# **INFORME DE AUDITORES EXTERNOS**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**EJERCICIO 2019**

**PRODUPELMA S. A.**

**Quito, junio del 2020**



## INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de  
**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S. A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa **PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S. A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría-NIA. Nuestra responsabilidad, 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 entidad de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

#### **Párrafo de negocio en marcha**

##### **Incertidumbre material relacionada con el negocio en marcha.**

Llamamos la atención sobre la Nota 16 a los Estados Financieros que establece que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2019, se ven afectadas en gran medida por el brote del Covid-19.

Como se indica en la Nota 16, la situación indicaba que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

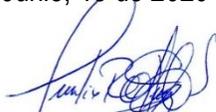
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto de grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo I número de páginas 4 y 5. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por separado emitimos el Informe del auditor, con pronunciamiento sobre el cumplimiento tributario de la empresa **PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S. A.**, con el propósito de acatar el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario y la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre del 2015 y sus reformas, emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Junio, 15 de 2020



**CEDCAYA CIA. LTDA**

Registro en la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-785  
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CAPACITACIÓN,  
AUDITORIA Y ASESORIA "CEDACAYA CÍA. LTDA."  
Quito-Ecuador  
RUC Firma de Auditoría: 1792265274001



MCA Félix Álvarez  
Gerente General

### **Anexo I de nuestro informe de auditoría**

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.



A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
 \* Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2018  
 (EXPRESADO EN DÓLARES )

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		<b>490,770.91</b>	<b>566,238.29</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>404,665.67</b>	<b>451,199.86</b>
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	NOTA 3	21,379.22	8,568.66
1.1.02	CTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES		289,077.87	380,167.60
1.1.02.01	CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	NOTA 4	287,658.88	344,781.97
1.1.02.04	PRESTAMOS A EMPLEADOS		1,418.99	3,393.06
1.1.02.05	CTAS Y DCTOS POR COBRAR RELACIONADAS		-	28,632.59
1.1.02.06	OTRAS CTAS Y DCTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS		-	3,359.98
1.1.03	INVENTARIOS	NOTA 5	76,852.89	36,178.97
1.1.04.02	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		16,975.69	25,628.40
1.1.04.03	OTROS GASTOS ANTICIPADOS		380.00	656.23
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>86,105.24</b>	<b>115,038.43</b>
1.2.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	NOTA 6	78,605.24	107,538.43
1.1.02.07	DEPÓSITOS EN GARANTIA POR ARRIENDOS		7,500.00	7,500.00
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		<b>(511,679.86)</b>	<b>(573,583.46)</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>(477,111.03)</b>	<b>(519,752.30)</b>
2.1.01	CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES			
2.1.01.01.	PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	NOTA 7	(445,890.52)	(476,687.57)
2.1.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	NOTA 8	(3,167.79)	(6,455.08)
2.1.03.	CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES RELACIONADAS		(3,600.00)	-
2.1.04	OBLIGACIONES PATRONALES	NOTA 9	(6,049.19)	(12,199.56)
2.1.06	OBLIGACIONES FISCALES	NOTA 10	(14,590.46)	(24,274.88)
2.1.08	ANTICIPOS DE CLIENTES		(3,813.07)	(135.21)
2.1.08	OTRAS CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES		-	-
<b>2.2</b>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>(34,568.83)</b>	<b>(53,831.16)</b>
2.2.04	PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO		-	(23,420.31)
2.2.04	BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES	NOTA 11	(34,568.83)	(30,410.85)
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>20,908.95</b>	<b>7,345.17</b>
3.1.01	CAPITAL SOCIAL		(126,400.00)	(126,400.00)
3.1.02	APORTES FUT.CAPITALIZACION		-	-
3.1.03	RESERVAS		(4,422.97)	(4,422.97)
3.1.05	RESULTADOS ACUMULADOS		153,045.45	139,835.81
	UTILIDAD/ PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(1,203.24)	(1,293.73)
3.1.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	NOTA 12	(110.29)	(373.94)
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>(490,770.91)</b>	<b>(566,238.29)</b>

Ángel Vinicio Miño Vallejo  
 Gerente General  
 PRODUPELMA S.A.

Ing. Evelin Basantes  
 Contadora General  
 RUC:1717367757001



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL AL 31 DE DICIEMBRE 2019**

\* Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2018  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

	NOTAS	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	NOTA 13	1,848,821.21	2,033,560.04
(-) COSTO DE VENTAS	NOTA 14	(1,370,797.91)	(1,510,539.79)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>478,023.30</b>	<b>523,020.25</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	NOTA 15	<b>474,989.65</b>	<b>513,629.01</b>
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>3,033.65</b>	<b>9,391.24</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>4,189.16</b>	<b>3,706.46</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>(6,019.57)</b>	<b>(11,803.97)</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>1,203.24</b>	<b>1,293.73</b>

  
Ángel Vinicio Miño Vallejo  
Gerente General  
PRODUPELMA S.A.

  
Ing. Evelin Basantes  
Contadora General  
RUC:1717367757001



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO-METODO INDIRECTO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
<b><u>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u></b>		<b>\$ 1,203.24</b>
<b><u>CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
<b>(+) <u>DE OPERACIÓN</u></b>		<b>\$ 33,853.32</b>
DEPRECIACIONES	\$ 54,779.19	
DETERIORO Y PROVISIÓN EN CTAS POR COBRAR	\$ 20,988.32	
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	\$ 4,157.98	
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO POR PROVISIONES	\$ (263.63)	
DISMINUCIÓN DE CTS. Y EFECTOS POR COBRAR CLIENTES	\$ 36,134.75	
DISMINUCIÓN OTRAS CTAS POR COBRAR	\$ 31,992.57	
DISMINUCIÓN ANTICIPO PROVEEDORES	\$ 276.23	
AUMENTO DE INVENTARIOS	\$ (40,673.92)	
INCREMENTO OTROS ACTIVOS	\$ (5,730.84)	
DISMINUCIÓN EN CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ (30,797.05)	
DISMINUCIÓN EN OTRAS CTAS Y DCTOS POR PAGAR	\$ (36,317.78)	
DISMINUCIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ (4,370.36)	
AUMENTO ANTICIPO A CLIENTES	\$ 3,677.86	
<b>(=) <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		<b>\$ 35,056.56</b>
<b>(+) <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		<b>\$ (25,846.00)</b>
<b>(+) <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTVS. DE FINANCIAMIENTO</u></b>		<b>\$ 3,600.00</b>
<b>(=) <u>DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVA DE EFECTIVO</u></b>		<b>\$ 12,810.56</b>
<b>(+) <u>EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL 31 DE DIC 2018</u></b>		<b>\$ 8,568.66</b>
<b>(=) <u>EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL 31 DE DIC 2019</u></b>		<b>\$ 21,379.22</b>

  
**Ángel Vinicio Miño Vallejo**  
**Gerente General**  
**PRODUPELMA S.A.**

  
**Ing. Evelin Basantes**  
**Contadora General**  
**RUC:1717367757001**



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO-METODO DIRECTO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

<b>* <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		<b>\$ 35,056.56</b>
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES POR VTAS DE BIENES Y/O SERVICIOS	\$ 1,888,633.82	
EFFECTIVO PAGADO PROVEEDORES	\$ (1,441,992.65)	
EFFECTIVO PAGADO EMPLEADOS	\$ (208,064.71)	
OTROS PAGADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (203,519.90)	
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		<b>\$ (25,846.00)</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES. DE FINANCIAMIENTO</u></b>		<b>\$ 3,600.00</b>
<b>DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		<b>\$ 12,810.56</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL 31 DE DIC 2018</b>		<b>\$ 8,568.66</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL 31 DE DIC 2019</b>		<b>\$ 21,379.22</b>

  
Ángel Vinicio Miño Vallejo  
Gerente General  
PRODUPELMA S.A.

  
Ing. Evelin Basantes  
Contadora General  
RUC:1717367757001



**ANEXO AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR**  
**EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019**

<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>\$</b>	<b>1,203.24</b>
<b><u>AJUSTE PARA CONCILIAR LA GANANCIA DEL EJERCICIO CON EL FLUJO</u></b>			
<b><u>NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
<b>1 CARGOS A RESULTADOS QUE NO REG. EL USO DE EFECTIVO</b>		<b>\$</b>	<b>79,661.86</b>
DEPRECIACIONES , DETERIORO, PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS			
		\$	79,661.86
<b>2 EFECTIVO GENERADO POR LA ACTIVIDADES. OPERACIÓN</b>		<b>\$</b>	<b>(45,808.54)</b>
DISMINUCIÓN DE CTS. Y EFECTOS POR COBRAR CLIENTES			
		\$	36,134.75
DISMINUCIÓN OTRAS CTAS POR COBRAR			
		\$	31,992.57
DISMINUCIÓN ANTICIPO PROVEEDORES			
		\$	276.23
AUMENTO DE INVENTARIOS			
		\$	(40,673.92)
INCREMENTO OTROS ACTIVOS			
		\$	(5,730.84)
DISMINUCIÓN EN CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES			
		\$	(30,797.05)
DISMINUCIÓN EN OTRAS CTAS Y DCTOS POR PAGAR			
		\$	(36,317.78)
DISMINUCIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS			
		\$	(4,370.36)
AUMENTO ANTICIPO A CLIENTES			
		\$	3,677.86
<b>* FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>\$</b>	<b>35,056.56</b>

**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**



	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	INCREMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	\$ (126,400.00)	\$ -	\$ -	\$ (126,400.00)
MIÑO VALLEJO ANGEL VINICIO	\$ (64,808.00)			\$ (64,808.00)
MARIANA DE JESUS JENNY RECALDE SALGADO	\$ (61,592.00)			\$ (61,592.00)
<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACION</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>RESERVAS</b>	\$ (4,422.97)	\$ -	\$ -	\$ (4,422.97)
RESERVA LEGAL	\$ (4,422.97)			\$ (4,422.97)
RESERVA POR REVALORIZACION	\$ -		\$ -	\$ -
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	\$ 153,045.45	\$ -	\$ -	\$ 153,045.45
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ -			\$ -
ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIFS	\$ 53,591.84			\$ 53,591.84
UTILIDAD ACUMULADA DE AÑOS ANTERIORES	\$ (7,609.97)			\$ (7,609.97)
PERDIDA ACUMULADA DE AÑOS ANTERIORES	\$ 107,063.58	\$ -	\$ -	\$ 107,063.58
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>				\$ (1,203.24)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>	\$ (373.94)	\$ -	\$ 263.65	\$ (110.29)
GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULA	\$ (373.94)	\$ -	\$ 263.65	\$ (110.29)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$ 21,848.54	\$ -	\$ 263.65	\$ 20,908.95

  
**Ángel Vinicio Miño Vallejo**  
 Gerente General  
 PRODUPELMA S.A.

  
**Ing. Evelin Basantes**  
 Contadora General  
 RUC:1717367757001



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**NOTAS ACLARATORIAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

**NOTA 1: INFORMACIÓN DE LA EMPRESA, OBJETO SOCIAL, MONEDA FUNCIONAL Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

“PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.” es una empresa con domicilio Quito – Ecuador ubicada en la Av. América N17-123 y Bogotá.

El objeto social de la compañía es el siguiente:

- a) Importar, convertir, reciclar y distribuir papeles y cartulinas y sus derivados.
- b) Importar, maquinarias para artes gráficas y reciclaje, procesamiento y fabricación de papel o sus derivados, insumos y repuestos para máquinas de artes gráficas y proporcionar servicios de diferente naturaleza que requiera la industria gráfica. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía realizará todo tipo de actos y contratos permitidos por la Ley y que tengan relación con su actividad, además, podrá adquirir acciones o participaciones en compañías que propendan sus mismas finalidades.

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda legal y funcional dentro del territorio Ecuatoriano y ha sido redondeada a la unidad más cercana con dos decimales.

Los estados financieros están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

**NOTA 2 : POLÍTICAS CONTABLES PRINCIPALES**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:**

Normativa: NIIF PYMES SECC. 7

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Normativa: NIIF PYMES SECC. 11  
REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LORTI  
Art. 28.- Gastos generales deducibles Numeral 3

**INVENTARIOS**

Normativa: NIIF PYMES SECC. 13  
REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LORTI  
Art. 140.- Alcance del impuesto IVA Numeral 2  
Art. 27.- Deduciones generales Numeral 8 Literal b, Numeral 12

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Normativa: NIIF PYMES SECC. 29, p 29.4 a 29.8

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Normativa: NIIF PYMES SECC. 17 p. 17.1 al 17.3

**(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

Normativa: REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LORTI  
Art. 28.- Gastos generales deducibles Numeral 6  
NIIF PYMES SECC. 17, p 17.17 al 17.23

**PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES**

Normativa: NIIF PYMES SECC. 11

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Normativa: NIIF PYMES SECC. 11 y 12

**BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Normativa: NIC 19, NIIF PYMES SECC.28

**OBLIGACIONES FISCALES**

Normativa: NIIF PYMES SECC.29

**CAPITAL SOCIAL:**

Normativa: NIIF PYMES SECC. 4, p.4.2( r )



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**NOTAS ACLARATORIAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS**

**GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS**

Normativa: **REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LORTI**  
**Art. 28.- Gastos generales deducibles Numeral 1, Literal f**  
**NIIF PYMES SECC. 28**

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Normativa: **NIIF PYMES SECC. 23, p.23.3 al 23.4**

**COSTO DE VENTAS:** Comprende el costo de los inventarios vendidos en papel, cartón y placas que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

**Gastos**

Normativa: **REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LORTI**  
**Art. 28.- Gastos generales deducibles**  
**NIIF PYMES SECC. 2, p.2.26, p.2.27 y p.2.42**

**NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, en los cuales se encuentra los saldos que tienen la empresa en su cuenta de ahorros, cuentas corrientes y fondos de caja chica.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
CAJA-BANCOS	21,379.22	8,568.66	12,810.56

VARIACIÓN: Aumento de Caja General por efectivo no depositado por feriado de fin de Año Diciembre 2019.

**NOTA 4: CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES – CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES.**

Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, quiere decir que cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

Están constituidas por créditos a favor de la entidad y originados por operaciones normales de Produplema S.A. para los bienes vendidos al clientes a crédito a corto plazo, se reconoce una cuenta por cobrar al importe de la factura cuya percepción se prevé para un tiempo máximo de doce meses, se establece una provisión por deterioro de \$ 19.289,58 la cual registra movimientos de las estimaciones ocasionadas por posibles contingencias a causa de la incobrabilidad de las deudas contraídas por clientes al 100%, 80% y 50% de acuerdo a las dificultades financieras de los clientes y días de mora. La pérdida por deterioro fue medida al costo, para los créditos incobrables al 100% se utilizó la provisión por créditos incobrables del 1% acumulada al 31 de diciembre del 2019 por \$ 1.698,76.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	287,658.88	344,781.97	(57,123.09)

VARIACIÓN: Corresponde al giro normal del negocio

**NOTA 5: INVENTARIOS- MATERIALES PARA LA VENTA**

Constituye los productos terminados no producidos por Produplema S.A. y disponibles para la venta, valorados al costo promedio ponderado, se establece que el valor \$76.852,89 es razonable y está compuesto por productos con tarifa 12% y 0% según corresponda a la LORTI. Los inventarios están medidos al costo ya que en este caso es el valor menor que valor neto realizable, se realizó el inventario físico el 27 de diciembre 2019.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
INVENTARIOS	76,852.89	36,178.97	40,673.92

VARIACIÓN: Aumento de materiales disponibles para la venta de la importación realizada por la línea de productos de oficina (vimblesII), se siguen manejando stocks mínimos sobre materiales que la competencia da a menor precio, como es el Bond de 90 y 75gr y Couché de 115, 150 y 300 gr. Productos estrellas en Produplema S.A.



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**NOTAS ACLARATORIAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

**NOTA 6: ACTIVO NO CORRIENTE-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Contempla las erogaciones por concepto de adquisición de equipos de oficina, equipos de computación, maquinaria, vehículos y muebles y enseres tanto nuevo como existente que permite la ejecución de las actividades propias de la Produplema S.A. que tienen como propósito obtener beneficios económicos sobre estos y prolongar su vida útil que ayudan a reducir los futuros costos de operación, los componentes de Propiedad Planta y Equipo se deprecian usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

Muebles y enseres 10%

Maquinaria y equipo 10%

Equipo de cómputo 33%

Vehículos 20%

De igual forma se sigue los ordenamientos tributarios en el caso de las deducciones para el impuesto a la renta como es en La depreciación y amortización, conforme a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, a la corrección monetaria, y la técnica contable.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	78,605.24	107,538.43	(28,933.19)

**VARIACIÓN:** Depreciación anual de propiedad, planta y equipo, el vehículo de placas PCN8194 pasó a formar parte de propiedad de la empresa para agilizar los despachos de material.

**NOTA 7: CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES-PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES-PROVEEDORES MATERIALES Y SERVICIOS**

Dinero que debe Produplema S.A. a proveedores por la compra de productos terminados a ser vendidos en la empresa y servicios para el normal funcionamiento de la empresa. Se reconoce una cuenta por pagar de acuerdo al precio de las facturas presentadas por el acreedor por la compra de bienes y servicios a un plazo menor a un año.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	(445,890.52)	(476,687.57)	- 30,797.05

**VARIACIÓN:** Se mantiene la política de disminuir stock de material como el Bond de 90 y 75gr y Couché de 115, 150 y 300 gr. por la competencia en precios, se disminuyó las compras a proveedores locales de papel, realizando antes de cada compra un análisis de precios y calidad del material para poder competir, los clientes están comprando a menor precio y menor calidad, por lo que Produplema S.A. únicamente realiza compras en cantidades y material específico de acuerdo a cada cliente, medidas que se toman en función del decrecimiento de las ventas por factores externos como la paralización de Octubre 2019

**NOTA 8: CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES- OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LOCALES**

Corresponde a valores por pagar a los bancos emisores de las tarjetas de crédito corporativo de Produplema S.A. por consumos respaldados con facturas emitidas por el acreedor al importe no descontado, por operaciones de crédito corriente y más intereses por consumos diferidos menor a un año.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	(3,167.79)	(6,455.08)	- 3,287.29

**VARIACIÓN:** La disminución es por el pago de diferidos que provenían del año pasado y el normal de consumos de Produplema S.A. con las tarjetas de crédito corporativas.



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**NOTAS ACLARATORIAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

**NOTA 9: CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES- OBLIGACIONES PATRONALES**

Compone las cuentas por pagar de Produplema S.A. por las cargas sociales de los trabajadores en remuneraciones del mes de diciembre 2019 y al IESS por aportes, fondos de reserva y préstamos quirografarios únicamente del mes diciembre del 2019, también consta dentro de este grupo de cuentas por pagar la provisión de Décimo Tercero y Décimo Cuarto sujeta a fechas específicas de pago para el personal que no mensualiza las remuneraciones adicionales.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>	<b>(6,049.19)</b>	<b>(12,199.56)</b>	<b>- 6,150.37</b>

**VARIACIÓN:** No hay hechos relevantes por resumir.

**NOTA 10: CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES- OBLIGACIONES FISCALES**

El impuesto corriente corresponde al pago de impuestos como sujeto pasivo y agente de retención del mes de diciembre del 2019 (formularios 103 y 104). En este grupo de obligaciones fiscales consta también el IVA por pagar generado por ventas a crédito del mes de diciembre del 2019 y determinado en el formulario 104 del mismo mes para ser trasladado a la declaración del mes de enero del 2020.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
<b>OBLIGACIONES FISCALES</b>	<b>(14,590.46)</b>	<b>(24,274.88)</b>	<b>- 9,684.42</b>

**VARIACIÓN:** Disminución consecuencia del decrecimiento de las ventas por consiguiente del IVA en Ventas, a su vez el decrecimiento en crédito tributario por la disminución de compras de material y que se transfieren al siguiente mes para su pago en la declaración mensual.

**NOTA 11: BENEFICIOS EMPLEADOS NO CORRIENTE**

Cálculo actuarial de los pasivos laborales en el cual revela la estimación de los posibles pagos futuros a los que Produplema S.A. deberá hacer frente, una vez que se cumplan los requisitos legales por beneficios a los empleados. Se contabiliza las obligaciones con los empleados en Jubilación Patronal y desahucio determinando el valor presente de estos beneficios y el valor razonable mediante un estudio actuarial.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES</b>	<b>(34,568.83)</b>	<b>(30,410.85)</b>	<b>4,157.98</b>

**VARIACIÓN:** Incremento por cálculo actuarial realizado para el año 2019 por la empresa Logaritmo Cia. Ltda. en Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados de Produplema S.A.

**NOTA 12. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS**

Reflejará el efecto neto por revaluaciones del cálculo actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados de Produplema S.A.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>	<b>(110.29)</b>	<b>(373.94)</b>	<b>- 263.65</b>

**VARIACIÓN:** Corresponde a la ganancia/pérdida actuarial en planes de beneficios a empleados por Jubilación Patronal y Desahucio realizada por la empresa Logaritmo Cia. Ltda. registrada de acuerdo a la normativa vigente.

**NOTA 13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Corresponde a los ingresos por la propia actividad de PRODUPELMA S.A. por la venta de papel, cartón, placas y cartulinas estos contienen base imponible por ventas tarifa 0% y ventas tarifa 12%, de igual forma por el servicio de corte, estos se reconocen porque su prestación final es por el papel y cartón que adquieren los clientes para su producción.



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**NOTAS ACLARATORIAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,848,821.21	2,033,560.04	(184,738.83)

**VARIACIÓN:** Disminución de ventas por la normativa de eliminación del papel y el ingreso progresivo de los contribuyentes a la facturación electrónica, la intermitente competencia que afectó al mercado de Produplema S.A. y la paralización del mes de Octubre 2019.

#### **NOTA 14. COSTO DE VENTAS**

Comprende el costo de los inventarios vendidos en papel, cartón y placas que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
(-) COSTO DE VENTAS	(1,370,797.91)	(1,510,539.79)	(139,741.88)

**VARIACIÓN:** Disminución acorde al decrecimiento de las ventas por la normativa de eliminación del papel y el ingreso progresivo de los contribuyentes a la facturación electrónica, la intermitente competencia que afectó al mercado de Produplema S.A. y la paralización del mes de Octubre 2019..

#### **NOTA 15. GASTOS OPERACIONALES**

Estos gastos surgen de las actividades ordinarias de Produplema S.A. Entre ellos se encuentran, GASTOS EN PERSONAL, HONORARIOS PROFESIONALES, GASTOS SERVICIOS BÁSICOS, SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS, MANTENIMIENTOS, GARANTÍAS Y REPARACIONES, IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS y OTROS GASTOS, se encuentran los gastos por depreciaciones, provisión por incobrable y deterioro que no constituyen salida de efectivo.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
GASTOS OPERACIONALES	474,989.65	513,629.01	(38,639.36)

**VARIACIÓN:** Disminución corresponde a la optimización, control efectivo del gasto, así como también la disminución de ventas en el gasto vinculante.

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

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (mayo 12 del 2020) se ha producido un evento que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **RECURSOS DE CAPITAL Y NEGOCIO EN MARCHA**

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países, hemos tomado varias medidas desde enero de 2020 para mantener a los clientes y empleados seguros durante esta situación inusual. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros



**PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.**  
**NOTAS ACLARATORIAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe Anual. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por los gobiernos, las instituciones financieras, etc. comunidad, la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los socios y refinanciación.

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de ayuda económica, las nuevas inyecciones de capital de los socios y la refinanciación. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tengan suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

**NOTA 17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en mayo 12 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros individuales serán aprobados por los socios sin modificaciones.

  
Ángel Vinicio Miño Vallejo  
Gerente General  
PRODUPELMA S.A.

  
Ing. Evelin Basantes  
Contadora General  
RUC:1717367757001

**PRODUPELMA S.A.**