



PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

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 1.1 : 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.- Deducciones 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 2018

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 2: 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 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	8,568.66	16,332.14	(7,763.48)
CAJA	600.00	600.00	-
BANCOS	7,968.66	15,732.14	(7,763.48)

VARIACIÓN: Disminución por depósitos no realizados por feriado de fin de Año Diciembre 2019.

NOTA 3: 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 Produpelma 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 \$ 3,708.87 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 2018 por \$ \$ 2,648.48. Los valores registrados hasta antes de este año por deterioro y provisión cuentas incobrables redujeron en \$38.342,58 y \$16.930,10 respectivamente a las cuentas por cobrar de clientes de difícil cobro, únicamente el valor de \$3.708,87 por deterioro se mantiene hasta el siguiente año que será verificado si existe posibilidad de reverso a su cobro.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	344,781.97	316,292.85	28,489.12

VARIACIÓN: Corresponde al giro normal del negocio, por el feriado del navidad y fin de año no se efectivizó la cobranza del 26 al 31 de diciembre 2018, esta cobranza se efectivizó el primer día hábil 2019.



PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

NOTA 4: CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES – PRESTAMOS A EMPLEADOS.

Conforma los préstamos a empleados por la cantidad de \$3.393,06 que serán cobrados en los plazos previstos en la solicitud de créditos al personal no mayor a un año y por ningún concepto la cantidad total del préstamo será mayor a un sueldo mensual del solicitante, por política de la empresa no cobrará ningún interés por la concesión de préstamos a empleados.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
PRESTAMOS A EMPLEADOS	3,393.06	1,652.57	1,740.49

VARIACIÓN: Incremento de préstamos a empleados que cubrieron sus obligaciones a través de roles hasta febrero 2019.

NOTA 5: CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES – CTAS Y DOCTS X COBRAR RELACIONADAS

Se compone de los créditos otorgados a partes relacionadas con Produplema S.A. no corresponde a préstamos o anticipos a dividendos de los accionistas y serán cobradas en menos de un año, con pagos parciales o con canje de bienes y servicios.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
CTAS Y DOCTS POR COBRAR RELACIONADAS	28,632.59	21,583.32	7,049.27

VARIACIÓN: Incremento por pago de cuotas de vehículos de dominio de accionista y familiares, para luego pasar a formar parte de vehículos de trabajo en Produplema S.A.

NOTA 6: 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 \$36.178,97 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 21 de diciembre 2018, agregando tanto compras y ventas del periodo comprendido del 22 al 31 de diciembre del 2018.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
INVENTARIOS	36,178.97	56,448.68	(20,269.71)

VARIACIÓN: Disminución de materiales disponibles para la venta por la reciente competencia, se maneja 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.

NOTA 7: 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.



PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	107,538.43	162,196.76	(54,658.33)

VARIACIÓN: Depreciación anual de propiedad, planta y equipo, no se adquirió ningún bien que sea para obtener beneficios futuros sobre ellos durante el año 2018

NOTA 8: CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES-PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES-PROVEEDORES MATERIALES Y SERVICIOS

Dinero que debe Produkelma 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 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	(476,687.57)	(510,383.72)	- 33,696.15

VARIACIÓN: Al disminuir stock de material como el Bond de 90 y 75gr y Couché de 115, 150 y 300 gr. por 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 Produkelma 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.

NOTA 9: 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 Produkelma 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 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	(6,455.08)	(8,610.08)	- 2,155.00

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

NOTA 10: CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES- OBLIGACIONES PATRONALES

Compone las cuentas por pagar de Produkelma S.A. por las cargas sociales de los trabajadores en remuneraciones del mes de diciembre 2018 y al IESS por aportes, fondos de reserva y préstamos quirografarios únicamente del mes diciembre del 2018, 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 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
BENEFICIOS A EMPLEADOS	(12,199.56)	(12,204.22)	- 4.66

VARIACIÓN: No hay hechos relevantes por resumir.

NOTA 11: 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 2018 (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 2017 y determinado en el formulario 104 del mismo mes para ser trasladado a la declaración del mes de enero del 2019. Compone también la tercera cuota del Anticipo del Impuesto a Renta.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
OBLIGACIONES FISCALES	(24,274.88)	(29,316.68)	- 5,041.80



PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

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 12: PASIVOS NO CORRIENTES-PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Compone a operaciones de financiamiento con tarjetas de crédito para capital de trabajo cuyo vencimiento son mayores a una año llegando a un plazo máximo de dos años por tarjeta con cuotas fijas mensuales, se reconoce el gasto por interés a la fecha de vencimiento por cuota.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	(23,420.31)	(51,545.00)	- 28,124.69

VARIACIÓN: Disminución por pago regular de cuotas mensuales por créditos para Capital de Trabajo obtenidos en el año 2017 y con vencimientos de hasta el año 2020.

NOTA 13: BENEFICIOS EMPLEADOS NO CORRIENTE

Cálculo actuarial de los pasivos laborales en el cual revela la estimación de los posibles pagos futuros a los que Produpelma 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 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES	(30,410.85)	-	30,410.85

VARIACIÓN: Incremento por cálculo actuarial realizado en el año 2018 por la empresa Logaritmo Cía. Ltda. para la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados de Produpelma S.A.

NOTA 14: PATRIMONIO- CAPITAL SOCIAL

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones.

Corresponde al capital suscrito y pagado hasta el año 2017 correspondía a \$800,00 de capital social dividido en 800 acciones de un valor nominal de \$ 1,00 cada una, con los siguientes porcentajes de paquete accionario:

Sra Jenny Recalde Salgado 49% y señor Ángel Vinicio Miño Vallejo como accionista mayoritario con un 51% de del paquete accionario.

Durante el año 2018 se realizaron las gestiones necesarias para el Aumento de Capital por Compensación de créditos lo cual al final del año 2018 el Capital Social corresponde a \$126.400,00 dividido en 126400 acciones de un valor nominal de \$ 1,00 cada una, con los siguientes porcentajes de paquete accionario:

Sra Jenny Recalde Salgado 49% y señor Ángel Vinicio Miño Vallejo como accionista mayoritario con un 51% de del paquete accionario.

Debido a que el Patrimonio se encuentra en negativo la Gerencia en su informe propondrá el plan estratégico para incrementar y/o mantener en valor las ventas del año anterior (2017) por la singular competencia intermitente que acaba de entrar al mercado.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
CAPITAL SOCIAL	(126,400.00)	(800.00)	125,600.00

VARIACIÓN: Incremento por Aumento de Capital por compensación de créditos, aprobada en Asamblea de Accionistas en el año 2017.



PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

NOTA 15. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

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

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	(373.94)	-	373.94

VARIACIÓN: Corresponde a la ganancia 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 16. 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.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,033,560.04	2,209,121.96	(175,561.92)

VARIACIÓN: Disminución de ventas por la reciente e intermitente competencia que afectó al mercado de Produpelma S.A. desde el mes de septiembre 2018.

NOTA 17. 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 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
(-) COSTO DE VENTAS	(1,510,539.79)	(1,673,497.16)	(162,957.37)

VARIACIÓN: Disminución acorde al decrecimiento de las ventas por la reciente e intermitente competencia que afectó al mercado de Produpelma S.A. desde el mes de septiembre 2018.

NOTA 18. GASTOS OPERACIONALES

Estos gastos surgen de las actividades ordinarias de Produpelma 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 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
GASTOS OPERACIONALES	513,629.01	565,069.91	(51,440.90)

VARIACIÓN: Disminución corresponde a la optimización y control efectivo del gasto. Rubros más representativos Gasto Depreciación, Suministros, Materiales y Repuestos digitales.

NOTA 19: CAPITAL SOCIAL

Corresponde a un incremento por el Aumento de Capital por Compensación de Créditos de \$800,00 a \$126.400,00 de capital social dividido en 126400 acciones de un valor nominal de \$ 1,00 cada una, con los siguientes porcentajes de paquete accionario:

Sra Jenny Recalde Salgado 49% y señor Ángel Vinicio Miño Vallejo como accionista mayoritario con un 51% de del paquete accionario.



PRODUCTOS DE PAPEL MIÑO ARELLANO PRODUPELMA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
CAPITAL SOCIAL	(126,400.00)	(800.00)	125,600.00

VARIACIÓN: Incremento por Aumento de Capital por compensación de créditos, aprobada en Asamblea de Accionistas en el año 2017.

NOTA 20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

Reflejará el efecto neto por revaluaciones del cálculo actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados de Produpelma S.A., con afectación al Patrimonio

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	(373.94)	-	373.94

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

Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de cierre del ejercicio económico 2018, hasta la presentación de los Estados Financieros no han existido hechos que afecten o que modifiquen significativamente a la situación financiera o de resultados de Produpelma S.A. al 31 de diciembre del 2018.



Sr. Vinicio Miño
Gerente General



Ing. Evelin Basantes
Contadora General

PRODUPELMA S.A.