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

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:
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)

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 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 $ 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 Produpelma 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 Produpelma S.A.

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 Produpelma 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 agilitar los despachos de material.

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

Dinero que debe Produpelma 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 Produpelma 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 Produpelma 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 Produpelma S.A. con las tarjetas de crédito corporativas.

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

Compone las cuentas por pagar de Produpelma 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
OBLIGACIONES PATRONALES	(6,049.19)	(12,199.56)	– 6,150.37

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
OBLIGACIONES FISCALES	(14,590.46)	(24,274.88)	– 9,684.42

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 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 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES	(34,568.83)	(30,410.85)	4,157.98

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 Produpelma 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 Produpelma S.A.

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIÓN
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	(110.29)	(373.94)	– 263.65

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.

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 Produpelma 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 Produpelma S.A. y la paralización del mes de Octubre 2019..

NOTA 15. 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 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

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.