

# INDUSTRIAL PAPELERA ECUATORIANA S.A. INPAECSA

## ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

---

### **NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía INDUSTRIAL PAPELERA ECUATORIANA S.A. INPAECSA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas mediante escritura pública el 20 de Julio del 2011 e inscrita en el Registro mercantil de Babahoyo el 2 de Agosto del 2011 para dar cumplimiento a la resolución No. SC.IJ.JDC.G.11.00042041 de la Superintendencia de Compañías del 29 de Julio del 2011 Cifñéndose estrictamente a los a los párrafos 61,62 y 63 del marco de conceptos para la preparación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la elaboración, industrialización de celulosa de fibras vírgenes y fibras recicladas, con el propósito de fabricación de papel, su posterior conversión a productos elaborados, semi elaborados y producto final para ser comercializados en el mercado nacional e internacional.

### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

#### **a) Preparación de los Estados Financieros -**

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y ajustados mediante Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, están preparados al **Costo Razonable**. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

### **EVALUACION DEL IMPACTO DE LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF**

El impacto que produce la convergencia de NEC A NIIF es a los estados financieros debido a las diferencias entre ambas normas que se dan ya sea por ajustes, reclasificaciones o revelaciones.

También hay cambios al sistema contable- administrativo por modificaciones que se tienen que hacer en los reportes contables y administrativos para poder aplicar las NIIF, estos impactos cualitativos son:

#### **1. Modificación en la presentación de los Estados Financieros**

**1.1** Cambian los Nombres de los Estado Financieros, esto obliga a modificar los programas de Contabilidad.

**1.2** Se exige información comparativa e incluso hasta Estado Financieros de 3 periodos distintos, cuando hay cambio en las políticas contables o corrección de errores, esto obliga a modificar el sistema contable.

#### **2. Modificación en los Estados Financieros, que con llevan ajustes.**

**2.1** Todos aquellos activos que es probable que fluyan recursos económicos hacia la entidad tienen que reconocerse como gastos, ejemplo las cuentas por cobrar, la

- entidad no tiene cuentas por cobrar vencidas por más de un año y es probable su recuperación, de acuerdo las con NIIF no está obligada a reconocer perdida.
- 2.2** Todos los pasivos se van a pagar, no se tienen que reconocer como ingreso, la entidad no tiene pasivos de años anteriores, de acuerdo con las NIIF, no está obligada a reconocer el Ingreso.
- 2.3** La planta, propiedad de la compañía se encuentra registrada al costo histórico, mismo que no ha sido revaluado dado que fue adquirido a fines del ejercicio económico declarado y pre avaluado antes de elaboración de la escritura celebrada como aporte de capital a esta empresa.
- 2.4** Los hechos ocurridos después de la fecha del cierre ( 31 Diciembre 2011 ) y antes de su aprobación para su publicación ( 27 de Marzo 2012 ) tienen que registrarse dentro de los Estados Financieros del 2011, como la Entidad no tiene transacciones que ocurrieron después de la fecha de los Estados Financieros pero antes de su aprobación, el Impacto de esto es que no se tiene que ajustar los Estado Financieros al 31 de Diciembre del 2012
- 2.5** En el registro de los Ingresos Ordinarios no hay Impacto, la compañía aun no se encuentra en operación por lo tanto solo ha contado con aportes de los socios.
- 2.6** En el registro de los Beneficios a empleados no hay Impacto, porque la entidad tiene registrados todos los beneficios a futuro que van a recibir los empleados y funcionarios, los mismo que están regulados por las entidades de control y la entidad INPAECSA si ha provisionando.
- 2.7** En la Información a revelar sobre las partes relacionadas, no existe un impacto dichos datos han sido conciliados con las respectivas compañías relacionadas.

**DEMOSTRACION DE LOS CALCULOS Y CONTABILIZACION DE LOS  
AJUSTES Y RECLASIFICACION POR CONVERSION DE LA ENTIDAD EN  
ESTUDIO  
INTRODUCCION**

Para realizar la convergencia de NEC a las NIIF, no ha sido necesario hacer los ajustes a las cuentas de estado financieros ni se ven afectadas, tanto al inicio del periodo por su constitución, 2 de Agosto del 2011, como al final del periodo de transición, 31 de diciembre del 2011.

**a) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -**

## INDUSTRIAL PAPELERA ECUATORIANA S.A. INPAECSA

### ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

---

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, transferencias, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

#### **b) Cuentas por Cobrar**

La compañía aun no se encuentra en operación productiva, por lo tanto no ha generado venas ni cuentas por cobrar a clientes, por lo tanto no es necesario de ninguna provisión para incobrables

#### **d) Inventarios**

La compañía aun no se encuentra en operación productiva, por lo tanto no se ha provisto de inventarios de insimos, materias primas, semi elaborados o terminados, por lo tanto no proceden provisiones resultantes de los mismos.

#### **e) Propiedad, Planta y Equipo –**

Se presentan al costo histórico, según corresponda, no aplican depreciaciones dado que la compañía aun no entra en operación productiva.

La maquinaria se encuentra en construcción donde los proveedores, para fines contables se la considera como maquinaria en tránsito a valores históricos.

#### **f) Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones**

El art. 219 del Código de Trabajo la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestados servicios, continuada o ininterrumpidamente en una misma compañía. Esta compañía por ser nueva y aun no inicia su operación productiva ni de comercialización no ha realizado provisiones para jubilación patronal.

#### **g) Reserva Legal**

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentos de capital. Esta compañía no ha generado resultados durante el año 2011, por lo tanto no procede aun ninguna reserva legal.

#### **h) Provisión para el Impuesto a la Renta**

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga

## INDUSTRIAL PAPELERA ECUATORIANA S.A. INPAECSA

### ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

---

con base en el impuesto a pagar exigible. Esta compañía no ha generado resultados en el ejercicio en referencia, por lo tanto no procede dicha provisión.

#### i) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible. Esta compañía no ha generado resultados en el ejercicio en referencia, por lo tanto no procede dicha provisión.

#### j) Reconocimiento de ingresos

La compañía no ha generado ingresos

### **NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

	USD
Caja chica	1,000.00
Saldo cuentas bancarias	<u>112,794.11</u>
<b>TOTAL DISPONIBLE:</b>	<b><u><u>113,794.11</u></u></b>

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta de ahorro del Banco Produbanco respectivamente.

### **NOTA 4 – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 un detalle de pagos anticipados es el siguiente::

	USD
Anticipos a proveedores	39,324.81
Credito tributario por IVA	<u>28,928.40</u>
<b>SUMAN:</b>	<b><u><u>68,253.21</u></u></b>

(a) Los anticipos a proveedores corresponden a prepagos parciales a proveedores de bienes y servicios para construcción de la planta.

(b) El Crédito tributario IVA corresponde al iva pagado en compras de bienes y servicios realizado para construcción de la planta y otros necesarios para dicho propósito.

## INDUSTRIAL PAPELERA ECUATORIANA S.A. INPAECSA

### ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

---

#### **NOTA 5 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

<b>ACTIVO</b>	<b>USD</b>
TERRENOS	1,064,852.00
EDIFICIOS	619,148.00
MUEBLES Y ENSERES	10,356.00
EQUIPOS DE COMPUTO	<u>10,313.57</u>
<b>SUMAN</b>	<b><u>1,704,669.57</u></b>
MAQUINARIA EN TRANSITO	1,568,945.60
CONSTRUCCIONES EN CURSO	<u>342,886.03</u>
SUMAN:	<u>1,911,831.63</u>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:</b>	<b><u>3,616,501.20</u></b>

Los valores de Propiedad, Planta y Equipo se encuentran a valores históricos, no aplica depreciaciones dado que la compañía aun no inicia sus operaciones productivas ni comerciales.

#### **NOTA 6 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

	<b>USD</b>
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	<b>14,984.69</b>

Cuentas por pagara a proveedores corresponde a compras diversas entre ellas lo más importante son destinadas al avance del proyecto.

## INDUSTRIAL PAPELERA ECUATORIANA S.A. INPAECSA

### ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

---

#### **NOTA 8 – PASIVOS ACUMULADOS Y OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de Diciembre del 2011, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

<b>CONCEPTO</b>	<b>USD</b>
RETENCIONES EN LA FUENTE A PROVEEDORES	1,093.82
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA DE EMPLEADOS	711.95
RETENCIONES DE IVA A PROVEEDORES	<u>3,772.23</u>
<b>SUMAN:</b>	<b><u>5,578.00</u></b>

<b>CONCEPTO</b>	<b>USD</b>
APORTES PERSONALES	657.45
APORTES PATRONALES	<u>873.85</u>
<b>SUMAN:</b>	<b><u>1,531.30</u></b>

<b>CONCEPTO</b>	<b>USD</b>
DECIMO TERCER SUELDO	674.35
DECIMO CUARTO SUELDO	223.66
VACACIONES	<u>779.99</u>
<b>SUMAN:</b>	<b><u>1,678.00</u></b>

#### **NOTA 9 – PASIVOS ACUMULADOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS LOCALES**

Al 31 de Diciembre del 2011, el endeudamiento con las compañías relacionadas locales se descompone de la siguiente manera:

<b>CIA RELACIONADA</b>	<b>USD</b>
RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.	<b>276,088.00</b>
RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.	<b>1,010.00</b>
INMOBILIARIA BRAVO VERA INBRAVE S.A.	<b>43,762.93</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b><u>320,860.93</u></b>

Estas obligaciones se originan en pagos realizados por estas cias a nombre de INPAECSA, en el caso de Reciclajes internacionales Recynter S.A., corresponden a préstamos en efectivo para el avance del proyecto y otros desembolsos a nombre de INPAECSA.

## INDUSTRIAL PAPELERA ECUATORIANA S.A. INPAECSA

### ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

---

#### **NOTA 10- PATRIMONIO**

Al 31 de Diciembre del 2011, el Patrimonio de INPAECSA está compuesto de dos cuentas que son Capital pagado y Aportes para futuras capitalizaciones como sigue:

#### **CAPITAL PAGADO:**

<b>ACCIONISTA</b>	<b>Nº ACCIONES</b>	<b>%</b>	<b>USD</b>
BYRON XAVIER BRAVO VERA	30,000	2%	30,000.00
RONALD STUARD BRAVO VERA	20,000	1%	20,000.00
INBRAVE S.A.	1,684,000	97%	<u>1,684,000.00</u>
<b>TOTAL CAPITAL PAGADO CTAS 310100010-020</b>	<b>1,734,000</b>	<b>100%</b>	<b><u><u>1,734,000.00</u></u></b>

#### **APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION**

<b>ACCIONISTA</b>	<b>USD</b>
BYRON XAVIER BRAVO VERA	1,031,349.36
RONALD STUARD BRAVO VERA	<u>687,566.24</u>
<b>TOTAL APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>	<b><u><u>1,718,915.60</u></u></b>

**TOTAL PATRIMONIO** **3,452,915.60**

#### **NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 27 de Marzo del 2012 se presentó el informe de los Estados Financieros, informe del Gerente General e informe del Comisario de INPAECSA al 31 de Diciembre del 2011 mismo que fue aprobado por la Junta General de accionistas.