



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.**

**Ejercicio Económico 2012
ATECAPSA – AUDITOR EXTERNO**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092.933.696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas Explicativas a los Estados Financieros



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Noe. SC 576
Guaynquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 833 696 Email ate@audinonet.net
Ambato-Ecuador

DICTAMEN



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, la posición financiera de la compañía Inpapel Patria Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que entonces terminó, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe de Cumplimiento Tributario

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 5 de Abril del 2013

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SIC 576
Guaymas y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 8293114 Cel. 092 033 696 Email ate@andina.net.ec
Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS



INPAPEL PATRIA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2012

| ACTIVOS | Notas | Año 2011 | Año 2012 |
|--------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| Efectivo y equivalentes de Efectivo | 3 | 25,526.25 | 124,547.25 |
| Inversiones | | 1,217.65 | 0.00 |
| Clientes | 4 | 627,755.79 | 701,227.14 |
| Cuentas por Cobrar | 5 | 22,991.73 | 173,516.56 |
| Inventarios | 6 | 1,873,538.98 | 1,638,212.08 |
| Pagos Anticipados | 7 | 257,677.13 | 337,547.31 |
| Propiedad, Planta y Equipo | 8 | 1,518,582.75 | 2,149,651.43 |
| Otros Activos | 9 | 37,768.05 | 90,183.42 |
| Total de Activos | | 4,363,053.33 | 5,214,885.16 |
| PASIVOS | | | |
| Proveedores | 10 | 1,058,958.64 | 1,256,425.88 |
| Obligaciones Financieras | 11 | 1,290,417.00 | 1,469,980.02 |
| Cuentas por Pagar Empleados | 12 | 29,944.50 | 29,566.74 |
| Otras cuentas por Pagar | 13 | 609,681.16 | 263,149.84 |
| Pasivo no Corriente | 14 | 0.00 | 739,699.19 |
| Total de Pasivos | | 2,989,001.30 | 3,758,821.67 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 15 | 627,200.00 | 627,200.00 |
| Reserva Legal | | 9,086.75 | 9,086.75 |
| Reserva de Capital | | 326,463.47 | 205,179.55 |
| Revaluación de Activos | | 529,453.03 | 732,844.03 |
| Resultados Ejercicios Anteriores | | -121,283.92 | -52,696.98 |
| Adopción NIIFs Primera Vez | | 0.00 | -168,902.43 |
| Resultado del Ejercicio | | 3,132.70 | 103,352.57 |
| Total Patrimonio | | 1,374,052.03 | 1,456,063.49 |
| Total de Pasivos y Patrimonio | | 4,363,053.33 | 5,214,885.16 |



Asesoría Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 876
Guayaquil y Quito, Ecu. - Telf. 2602803 Fax 209314 Cel. 092 933 696. Email: ate@andina.net
Ambato-Ecuador

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2012

| INGRESOS | Año 2011 | Año 2012 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ventas Tarifa 0% | 988,348.23 | 588,202.44 |
| Ventas Tarifa 12% | 3,515,340.41 | 3,654,122.47 |
| Descuento en Ventas Tarifa 0% | -1,224.03 | -400.49 |
| Descuento en Ventas Tarifa 12% | -27,374.60 | -15,981.24 |
| Ventas Netas | 4,475,090.01 | 4,225,943.21 |
| Costo de Ventas Total | 3,709,095.74 | 3,382,432.52 |
| Utilidad Bruta en Ventas | 765,994.27 | 843,510.69 |
| GASTOS | | |
| Gastos Administrativos y Ventas | 481,447.75 | 515,551.73 |
| Otros Gastos | 281,413.82 | 225,187.34 |
| Total de Gastos | 762,861.57 | 740,739.07 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 3,132.70 | 102,771.62 |
| Otros Ingresos | 0.00 | 580.95 |
| Otros Egresos | 0.00 | 0.00 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 3,132.70 | 103,352.57 |



INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2012

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

| | |
|----------------------------------|---------------|
| Recibido de Clientes | 4,152,471.89 |
| Pagado a Proveedores y Empleados | -3,427,394.76 |
| Movimiento de Intereses | -132,886.65 |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación 892,190.48

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

| | |
|----------------------------|-------------|
| Incremento de Inversiones | 1,242.65 |
| Adquisición de Propiedades | -668,812.45 |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión -667,569.80

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|--|------------|
| Obligaciones a Corto Plazo | 179,563.02 |
| Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio | -3,132.70 |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: 176,430.32

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

| | |
|-----------------------------|------------|
| Incremento del presente año | 101,071.00 |
| Saldo Inicial | 23,526.25 |

Saldo Final de Caja 124,547.25



Asesoría Técnica **Empresarial** y Capacitación S.A. - ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
 Guayaquil y Sucursal **Espejo** - Telf. 282-9947 Fax: 879-114 Cel. 092-333-696 Email: ate@andinet.net
 Ambato-Imbabura

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 Al 31 de Diciembre del 2012

| CUENTAS | Capital Social | Reserva Legal | Reserva de Capital | Reservación de Activos | Resultados Ejecutivos Ant. | Reservados NIFES Asociados | Adopción NIFES Primera Vez | Resultado del Ejercicio | Adopción NIFES Resultado del Ejercicio | Total |
|--|----------------|---------------|--------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|--|--------------|
| Saldo al 31/12/2011 | 627,200.00 | 9,086.75 | 326,463.43 | 839,453.03 | (121,283.92) | | 0.00 | 5,132.70 | | 1,374,053.03 |
| Capital Social | | | | | | | | | | 0.00 |
| Reserva Legal | | | | | | | | | | 0.00 |
| Reserva de Capital | | | | | | | | | | 0.00 |
| Reservación de Activos | | | | 205,393.00 | | | | | | 205,393.00 |
| Resultados Ejecutivos Asociados | | | | | | | | | | 0.00 |
| Adopción NIFES Primera Vez | | | | | | 68,586.91 | (168,902.43) | | | 0.00 |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | | 104,352.57 | | 104,352.57 |
| Adopción NIFES Resultado del Ejercicio | | | | | | | | (1,112.70) | | (1,112.70) |
| Saldo al 31/12/2012 | 627,200.00 | 9,086.75 | 305,079.55 | 732,844.03 | \$2,696.98 | | (168,902.43) | 103,239.87 | | 1,486,063.49 |

ATECAPSA - Auditoría 2012



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Objetivo de la Compañía

El objeto primordial de la compañía es realizar actividades de imprenta como la elaboración de cuadernos y la comercialización de útiles escolares.

Porcentajes de Impuestos Vigentes

Los porcentajes vigentes en el ejercicio analizado para retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado son los que siguen:

Por retenciones del Impuesto a la Renta: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 25% por pagos a extranjeros o al exterior.

Por retenciones del Impuesto al Valor Agregado: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Impuesto a la Renta: Para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 23%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Del Salario Básico Unificado para el 2012

Mediante Registro Oficial número 618 del 13 de enero del 2012, y de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 118 del Código de Trabajo, se procede a fijar a partir del 1 de enero del 2012 el salario básico unificado para el trabajador en general, (incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila); trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 292,00 (doscientos noventa y dos 00/100 dólares) mensuales.

Salario Digno

Para el año 2012 se mantiene la obligación del pago del Salario Digno, que los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico, o que hubieren pagado anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad, estarán obligados a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.



Según Registro Oficial número 884 del 1 de febrero del 2013 se establece el salario digno para el año 2012 en la cantidad de USD 368,05 (TRESCIENTOS SESENTA Y OCHO CON 05/100 DOLARES), en base al costo de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar determinados por el INEC.

Para aplicación de la compensación del Salario Digno, se entenderá como "utilidades" a aquellas que resultan de restar de la utilidad contable (Casillero 801 del formulario 101 y 102 de la declaración de Impuesto a la Renta) los siguientes rubros (teniendo en cuenta la información registrada en la declaración de impuesto a la renta presentada al Servicio de Rentas Internas):

- a. La participación de Utilidades a Trabajadores (Casillero 803 del formulario 101 y 102 de la Declaración del Impuesto a la Renta)
- b. El impuesto a la renta causado (Casillero 839 del formulario 101 y 102 de la Declaración de Impuesto a la Renta) o el anticipo de impuesto a la renta (Casillero 841 del formulario 101 y 102 de la Declaración de Impuesto a la Renta), en el que fuere mayor; y,
- c. Reserva Legal.

Del cálculo de la compensación económica.- El empleador que en el año 2012 no haya alcanzado a pagar el salario digno anualizado a sus trabajadores, con los rubros descritos a continuación:

- a. Salarios del año 2012,
- b. Decimatercera Remuneración (valor proporcional en relación al tiempo laborado por el trabajador durante el año 2012),
- c. Decimacuarta Remuneración (valor proporcional en relación al tiempo laborado por el trabajador durante el año 2012, considerando el salario básico unificado del año 2012, como lo determina la norma legal vigente),
- d. Fondos de Reserva del año 2012,
- e. Comisiones Variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2012,
- f. Participación de Utilidades a Trabajadores del ejercicio fiscal 2011, pagadas en el 2012. En caso de que el trabajador de servicios complementarios haya percibido el valor por participación de utilidades por parte de la empresa usuaria este valor deberá ser considerado para el cálculo de la compensación económica.
- g. Beneficios adicionales en dinero del año 2012,



Deberá pagar una compensación económica que equivale a la diferencia que resultare del valor contemplado en el año 2012 de salario digno en función del tiempo laborado, menos los valores descritos en los literales del presente artículo.

El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado por un período menor a un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo laborado.

De igual manera el cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado con un contrato de jornada parcial permanente será calculado proporcional al tiempo de horas semanales de trabajo estipuladas en el contrato, considerando que la jornada ordinaria es de 40 horas semanales.

Capital Social

El capital social de la compañía al cierre del año es de Seiscientos veinte y siete mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 627.200,00 00/100 dólares americanos), dividido en seiscientos veinte y siete mil doscientos participaciones del valor nominal de un dólar cada una, distribuido como sigue

| SOCIOS | VALOR | % |
|--------------------------------|-------------------|----------------|
| América Saltos | 62.720,00 | 10,00% |
| Armando Espinoza | 188.160,00 | 30,00% |
| Guillermina Espinoza | 188.160,00 | 30,00% |
| Catalina Espinoza | 188.160,00 | 30,00% |
| Total de Capital Social | 627.200,00 | 100,00% |

POLITICAS CONTABLES

BASE DE MEDICION

Los Estados Financieros que prepara la compañía Inpapel Patria Cía. Ltda. de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), las cuales en el año 2011 se prepararon extracontablemente, por efectos del periodo de implementación, mientras que en el año 2012 se aplicó de manera obligatoria.

MONEDA DE REGISTRO

La moneda vigente en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.



EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Para los registros contables son considerados como efectivo o equivalentes los valores que corresponden a los activos financieros líquidos como son los valores disponibles en caja por las recaudaciones por servicios, en bancos, así como los cheques recibidos para depósitos inmediatos, se considerarán también aquellas inversiones financieras que se transforman de manera rápida en efectivo en plazos promedio de tres meses.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía, se realizan en dos periodos que coinciden con la época escolar de la región sierra y región costa, estableciéndose periodo que van hasta los 90 días plazo.

DETERIORO DE CARTERA

Cuando la política de recuperación de las obligaciones pendientes con los clientes de la compañía ha superado los plazos establecidos en la política se deberá efectuar el cálculo del deterioro de la cartera, efectuándose el registro contra la provisión por deterioro.

REGISTRO Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Los productos terminados se valoran en base a la acumulación de los costos hasta que estos ingresen a las bodegas de la empresa



MEDICION Y CONTROL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros, la depreciación para efectos tributarios se la realiza aplicando los porcentajes determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno, mientras que la depreciación para los registros contables bajo NIIF's se efectúan en base a los datos presentados por el perito avaluador, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil, el valor residual y el costo revaluado.

De presentarse diferencias entre el valor de la depreciación calculada bajo NIIF's y la depreciación calculada bajo los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno se regularán en la Conciliación Tributaria.

DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo que constituyen activos no financieros de la compañía son evaluados periódicamente para determinar si se ha presentado un deterioro en su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina esta situación representará una pérdida por deterioro, caso contrario, si se produce un incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

BENEFICIOS LABORALES

Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

La provisión para jubilación patronal y desahucio es calculada por una firma actuaria empresa debidamente calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos.

INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.



COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconoce.

COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

PATRIMONIO

El patrimonio se presenta distribuido en las cuentas que se detallan y su tratamiento

- a) **Capital Social**, El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.
- b) **Reserva Legal**, la compañía según disposiciones legales destina por lo menos el 10% de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.
- c) **Resultados del Ejercicio y Acumulados**, los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.
- d) **Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez**, Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez", el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empelará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC/ 576
Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 3829952 Fax 829314 Cel. 092 913 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y NIIFs, por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar al valor de la diferencia temporaria el porcentaje del impuesto tributario vigente.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIFs POR PRIMERA VEZ

Según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías los ajustes resultantes por la aplicación de NIIFs (Normas Internacionales de Información Financiera) por primera vez, se registran en la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, como parte del patrimonio, su saldo puede ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas o del ejercicio.



Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de efectivo

Lo recursos líquidos que mantiene la compañía en efectivo y depósitos bancarios de libre disposición al cerrar el ejercicio se presentan con los saldos que siguen

| | Año 2011 | Año 2012 |
|---|------------------|-------------------|
| Caja Chica | 5.989,12 | 13.166,34 |
| Caja Efectivo | 16.577,30 | 16.626,04 |
| Fondos Rotativos | 0,00 | 1.940,87 |
| Banco Pichincha | 0,00 | 58.314,02 |
| Banco Internacional | 947,31 | 43.007,03 |
| Produbanco – Quito | 0,00 | -8.559,42 |
| Cheques Protestados | 11,04 | 11,04 |
| Banco Guayaquil | 1,48 | 41,33 |
| Total de Efectivo y Equivalentes | 23.526,25 | 124.547,25 |

Nota 4.- Clientes

Estos instrumentos financieros relacionados con las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía, al 31 de diciembre del presente ejercicio económico se presentan con los saldos que se detallan

| | Año 2011 | Año 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| A. E. | 21.703,65 | 0,00 |
| Almacén | 56.949,43 | 0,00 |
| Angel Lema Yachambay | 121.621,16 | 176.111,42 |
| Fábrica | 110.276,30 | 54.095,62 |
| Inpapel Quito | 6.379,58 | 1.396,50 |
| Jaime Pulgar | 24.604,92 | 45.487,86 |
| Patricia Lema | 59.177,12 | 129.740,21 |
| Margarita Salazar | 2.812,56 | 78.505,98 |
| Mirian Parra | 62.942,62 | 82.496,25 |
| Raúl Morocho Janeta | 86.018,05 | 102.004,88 |
| Jacqueline Muñoz | 61.450,06 | 0,00 |
| Deudores Morosos | 0,00 | 59.613,75 |
| Deudores Varios | 27.991,41 | 69,60 |
| (-) Provisión Ctas Incobrables | -14.171,07 | -20.808,22 |
| (-) Provisión Por Deterioro de Cartera | 0,00 | -7.486,74 |
| Total Clientes | 627.755,79 | 701.227,11 |



Para la provisión para cuentas incobrables se aplicó el 1% sobre el saldo de las ventas a crédito pendientes de recuperación al cierre del año, el valor de la provisión para el presente año es de US\$ 6.637,1

Nota 5.- Cuentas por Cobrar

Los instrumentos financieros relacionados con las obligaciones por cobrar a los empleados y terceros, se presentan al 31 de diciembre como sigue

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Cheques en Garantía | 11.959,58 |
| Mios F&F Distribuidores | 21.703,65 |
| L&L Distribuidores de Papel | 13.391,17 |
| Papeles Punto Com S. A. | 13.017,35 |
| Lascano Editorial | 11.961,60 |
| Cobos Santiago | 61.450,06 |
| Castro Morales Savina | 10.989,62 |
| Varios Deudores de menor valor | 15.283,87 |
| Crédito a Empleados | 13.759,66 |
| Total Cuentas por Cobrar | 173.516,56 |

Nota 6.- Inventarios

El inventario de las materias primas y productos que elabora la empresa, que se presentan en bodegas, al cerrar el año presentan las cifras en balances como sigue

| | Año 2011 | Año 2012 |
|---|---------------------|---------------------|
| Inventario Materia Prima Base 0% | 749.451,79 | 518.725,29 |
| Inventario Materia Prima Base 12% | 264.509,17 | 438.275,77 |
| Inventario Papel y Cartulina Base 0% | 19.491,15 | 76.413,31 |
| Inventario Papel y Cartulina Base 12% | 69.299,58 | -12.259,28 |
| Inventario Producto Terminado Cuadernos | 351.271,24 | 289.865,85 |
| Inventario Producto Terminado Hojas | 91.690,84 | 21.597,39 |
| Inventario Producto Terminado Varios | 32.843,73 | 23.350,28 |
| Inventario Útiles Escolares Base 0% | 14.496,31 | 16.893,78 |
| Inventario Útiles Escolares Base 12% | 230.180,32 | 197.071,80 |
| Rodillos Máquina Will Cuadernos | 10.988,26 | 10.988,26 |
| Rodillos Máquina Will Hojas | 39.316,59 | 53.959,33 |
| Repuestos Vehículos | 0,00 | 7.510,95 |
| Provisión Inventarios por VNR | 0,00 | -4.180,65 |
| Total de Inventarios | 1.873.538,98 | 1.638.212,08 |



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC-576

Guayaquil y Sucia Esq. – Telef. 3829752 Fax 329314 C/L 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Nota 7.- Pagos Anticipados

Son activos corrientes por pagos anticipados de impuestos que se liquidarán con las respectivas declaraciones, estos pagos presentan sus cifras en balances como sigue

| | Año 2011 | Año 2012 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anticipo Proveedores | 51.274,90 | 80.305,01 |
| Anticipo Importadores | 19145,38 | 625,91 |
| Retención en la Fuente del 1% | 108.369,97 | 96.705,06 |
| Anticipo del Impuesto a la Renta | 15.454,59 | 16.435,11 |
| Impuesto a la Salida de Divisas | 63.432,29 | 140.091,35 |
| Créditos Agentes Vendedores | 0,00 | 3.384,87 |
| Total de Pagos Anticipados | 257.677,13 | 337.547,31 |

Nota 8.- Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes muebles e inmuebles que la compañía mantiene al cierre del año y que fueron objeto de valoración por efecto de aplicación de NIIFs, y, su depreciación que tomó como base éste avalúo, se presentan en el cuadro siguiente

| DETALLE DE BIENES | Año 2011 | Año 2012 | Variación |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| Terrenos | 195.923,75 | 279.756,75 | 83.833,00 |
| Obras en Construcción | 9,00 | 46.325,87 | 46.316,87 |
| Maquinaria en Tránsito | 0,00 | 364.912,18 | 364.912,18 |
| Edificios | 778.190,20 | 681.380,20 | -96.810,00 |
| Muebles y Equipos | 45.369,39 | 23.540,82 | -21.828,57 |
| Equipo de Cómputo | 0,00 | 39.909,82 | 39.909,82 |
| Vehículos | 199.852,32 | 462.677,19 | 262.824,87 |
| Maquinaria y Equipo | 1.209.096,93 | 1.464.256,24 | 255.159,31 |
| (-) Depreciación Acumulada | -909.849,84 | -1.233.403,04 | -323.553,20 |
| Software Contable | 0,00 | 2.210,71 | 2.210,71 |
| Patentes -, Carátulas | 0,00 | 34.423,50 | 34.423,50 |
| Código de Barras | 0,00 | 1.493,32 | 1.493,32 |
| (-) Amortización Acumulada | 0,00 | -17.832,13 | -17.832,13 |
| Total de Propiedad, Planta y Equipo | 1.518.591,75 | 2.149.651,43 | 631.059,68 |

Nota 9.- Otros Activos

Comprende Activos Diferidos pendientes de liquidarse, al cerrar el año se presentan como sigue



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nro. SC 579

Guaiaquil y Sucre Esq. - Telf. 2529952 Fax 820114 Cel. 092 930 696 Email ate@andina.net.net

Ambato-Ecuador

| | Año 2011 | Año 2012 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Software Contable | 2.210,71 | 0,00 |
| Patentes -. Carátulas | 24.963,00 | 0,00 |
| Código de Barras | 1.493,32 | 0,00 |
| (-) Amortización Acumulada | -17.832,13 | 0,00 |
| Pagos por Aplicar Importaciones | 25.139,27 | 38.836,85 |
| Importaciones en Tránsito | 1.793,88 | 0,00 |
| Investigación y desarrollo | 0,00 | 48.138,60 |
| Activos por impuestos diferidos | 0,00 | 3.207,97 |
| Total de Otros Activos | 37.768,05 | 90.183,42 |

Nota 10.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al cerrar el año se presenta con los saldos que siguen

| | |
|---|---------------------|
| Elof Hansson | 685.032,99 |
| Fortex | 104.350,68 |
| HA Industri Trading AB | 142.039,64 |
| Automotores de la Sierra | 122.519,12 |
| Impo | 19.133,46 |
| Incasa Industria Cartonera Asociada S. A. | 7.179,34 |
| Plasticaucho Industrial S. A. | 6.653,28 |
| Reocomplast C. A. | 6.072,67 |
| Vernaza Grafic Cía. Ltda. | 6.963,39 |
| Lema Yachambay Angel Eduardo | 5.074,37 |
| Morocho Janeta Raúl Oswaldo | 5.731,78 |
| Aldaz Suarez Marco Antonio | 9.927,74 |
| Diners Club | 8.381,96 |
| Pacificar | 5.011,71 |
| Ing. Jaime López | 49.680,00 |
| Otros proveedores de menor cuantía | 72.673,75 |
| Total Proveedores | 1.256.425,88 |

Nota 11.- Obligaciones Financieras

Comprende obligaciones por créditos bancarios que tienen varios vencimientos, sus saldos al cierre del ejercicio económico presentan las cifras en balances como sigue



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nro. SC 576

Guayaquil y Socre Eqp. – Telf. 2024952 Fax. 829314 Cel. 092 933 496 Email ate@andina.net
Ambato-Ecuador

| INSTITUCION | OPERACIÓN | ORIGEN | VENCE | % | SALDO |
|--|-------------------|------------|------------|--------|---------------------|
| Banco Pichincha | 1638545-00 | 13/12/2012 | 11/06/2013 | 9,74% | 175.000,00 |
| Banco Pichincha | 1619379-00 | 20/11/2012 | 19/05/2013 | 8,92% | 210.000,00 |
| Banco Pichincha | 1397747-01 | 14/11/2012 | 13/05/2013 | 8,92% | 175.000,00 |
| Banco Pichincha | 1611721-00 | 08/11/2012 | 07/05/2013 | 8,92% | 315.000,00 |
| Banco Pichincha | 1487732-00 | 14/08/2012 | 10/02/2013 | 9,74% | 100.000,00 |
| Banco de Guayaquil | 1395180-01 | 09/11/2012 | 08/05/2013 | 8,92% | 175.000,00 |
| Banco Produbanco | CAR10100161959000 | 23/01/2012 | 13/01/2014 | 9,84% | 194.291,51 |
| Banco Internacional | 300302808 | 30/03/2012 | 25/03/2013 | 9,96% | 107.550,99 |
| Banco Internacional | 300302885 | 28/09/2012 | 28/09/2016 | 10,22% | 230.000,00 |
| Banco Guayaquil | 1507357 | 23/10/2009 | 04/11/2013 | 11,23% | 4.304,84 |
| Banco Guayaquil | 1507353 | 23/10/2009 | 04/11/2013 | 11,23% | 5.466,68 |
| Total de Obligaciones Bancarias | | | | | 1.691.614,02 |

Las obligaciones por su vencimiento se clasifican como se detalla

| | |
|--|---------------------|
| Obligaciones Financieras a Corto Plazo | 1.469.980,02 |
| Obligaciones Financieras a Largo Plazo | 221.634,00 |
| Suman | 1.691.614,02 |

Nota 12.- Cuentas por Pagar a Empleados

Las provisiones efectuadas por beneficios sociales, aportaciones al Seguro Social a favor de los empleados de los empleados que se liquidarán a corto plazo, se presentan al 31 de diciembre con los valores que siguen

| | Año 2011 | Año 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Salarios por Pagar | 18.891,04 | 18.500,43 |
| Aporte al Seguro Social | 5.427,44 | 5.753,45 |
| Préstamos al IESS | 737,08 | 1.189,59 |
| 15% Participación Trabajadores | 1.930,27 | 0,00 |
| Descuento Comisariato Movistar | 1.918,59 | 1.419,69 |
| Descuento Génesis | 248,28 | 109,50 |
| Otros descuentos empleados | 791,80 | 2.594,08 |
| Total Cuentas por Pagar Empleados | 29.944,50 | 29.566,74 |



Nota 13.- Otras Cuentas por Pagar

Refleja las obligaciones por los impuestos corrientes y diferidos por aplicación de NIIFs, así como obligaciones pendientes de liquidarse, al 31 de diciembre los balances reflejan las cifras que siguen

| | |
|---|-------------------|
| IVA por Declarar | 239.778,27 |
| IVA por Declarar próximo mes | 4.639,28 |
| Otros Impuestos por Pagar | 1.731,40 |
| Provisión Jubilación Patronal | 0,00 |
| Provisión Desahucio | 0,00 |
| Depósitos en Tránsito | 13.295,58 |
| Retenciones en Tránsito | 110,67 |
| Dividendos por Pagar | 3.594,64 |
| Total de Otras Cuentas por Pagar | 263.149,84 |

Nota 14.- Pasivo no Corriente

Las obligaciones que la compañía mantiene con terceros y por provisiones a liquidarse en plazos mayores a un año se presentan al 31 de diciembre con las cifras que siguen

| | |
|--|-------------------|
| Obligaciones Financieras a Largo Plazo | 221.634,00 |
| Provisión Jubilación Patronal | 209.506,00 |
| Provisión Desahucio | 42.273,00 |
| Pasivo por Impuesto Diferido | 53.626,19 |
| Gustavo Alvear | 212.660,00 |
| Total Pasivo no Corriente | 739.699,19 |

Nota 15.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado se presenta distribuido en las cuentas que se detallan posteriormente, la distribución de las utilidades deberá ser aprobada por la Junta General de Socios.

| | Año 2011 | Año 2012 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Capital Social | 627.200,00 | 627.200,00 |
| Reserva Legal | 9.086,75 | 9.086,75 |
| Reserva de Capital | 326.463,47 | 205.179,55 |
| Revaluación de Activos | 529.453,03 | 732.844,03 |
| Resultados Ejercicios Anteriores | -121.283,92 | -52.696,98 |
| Resultado del Ejercicio | 3.132,70 | 103.352,57 |
| Total del Patrimonio | 1.374.052,03 | 1.456.063,49 |



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Bsq. - Telf. 2329952 Fax 829114 Cel. 092 933 696 Email ate@andina.net
Ambato-Ecuador

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 hasta el cierre de nuestra auditoría no se presentaron eventos subsecuentes que afecten la situación financiera y los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser reveladas.