



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

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

Ambato-Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
AÑO 2013**





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576

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

Ambato-Ecuador

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS

C.A.	Compañía Anónima
S. A.	Sociedad Anónima
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
Ltda.	Limitada
USD	Dólares Americanos
SRI	Servicio de Rentas Internas
Dep.	Depreciación
Prov.	Provisión
Ctas.	Cuentas
Amort.	Amortización
Acum.	Acumulada



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

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

Ambato-Ecuador

DICTAMEN



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de la compañía Inpapel Patria Cía. Ltda.:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía Inpapel Patria Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, el estado de resultados integral, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en la fecha mencionada, así como un resumen de las políticas contables importantes y las notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs, así como de mantener el control interno necesario que garantice que los estados financieros estén libres de representaciones erróneas ya sea debidas a fraude o error; aplicando políticas contables adecuadas y efectuando estimaciones contables razonables.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros auditados basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos y una planificación y realización de la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas de naturaleza material.

Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material que podrían afectar a los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. La auditoría también incluye la evaluación de las políticas contables aplicadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la presentación de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión.



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros expresados en el primer párrafo, presentan razonablemente, la situación financiera de la compañía Inpapel Patria Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe de Cumplimiento Tributario

Nuestra 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 (ICT).

Ambato, 21 de abril del 2014

ATECAPSA
Calif. SC – 576



DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



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

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2013

ACTIVOS	Año 2012	Año 2013	Notas
Efectivo y equivalentes de Efectivo	124,547.25	139,296.42	4
Inversiones	0.00	5,000.00	5
Clientes	701,227.11	671,190.48	6
Cuentas por Cobrar	176,901.43	180,565.27	7
Inventarios	1,638,212.08	1,342,392.06	8
Pagos Anticipados	334,162.44	533,276.41	9
Propiedad, Planta y Equipo	2,149,651.43	2,338,083.81	10
Otros Activos	90,183.42	61,192.08	11
Total de Activos	5,214,885.16	5,270,996.53	
PASIVOS			
Proveedores	1,256,425.88	983,758.45	12
Obligaciones Financieras	1,469,980.02	1,604,147.39	13
Cuentas por Pagar Empleados	29,566.74	57,210.58	14
Otras cuentas por Pagar	263,149.84	328,711.67	15
Pasivo no Corriente	739,699.19	865,993.90	16
Total de Pasivos	3,758,821.67	3,839,821.99	
PATRIMONIO			
Capital Social	627,200.00	627,200.00	17
Reserva Legal	9,086.75	12,334.22	
Reserva de Capital	205,179.55	205,179.55	
Revaluación de Activos	732,844.03	732,844.03	
Resultados Ejercicios Anteriores	-52,696.98	-52,696.98	
Adopción NIIFs Primera Vez	-168,902.43	-168,902.43	
Resultado del Ejercicio	103,352.57	75,216.15	
Total Patrimonio	1,456,063.49	1,431,174.54	
Total de Pasivos y Patrimonio	5,214,885.16	5,270,996.53	

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2013

INGRESOS	Año 2012	Año 2013
Ventas Tarifa 0%	588,202.44	347,759.32
Ventas Tarifa 12%	3,654,122.47	3,876,849.47
Descuento en Ventas Tarifa 0%	-400.49	-196.20
Descuento en Ventas Tarifa 12%	-15,981.21	-30,819.15
Ventas Netas	4,225,943.21	4,193,593.44
Costo de Ventas Total	3,382,432.52	3,367,471.38
Utilidad Bruta en Ventas	843,510.69	826,122.06
GASTOS		
Gastos Administrativos y Ventas	515,551.73	609,509.18
Otros Gastos	225,187.34	295,922.38
Total de Gastos	740,739.07	905,431.56
UTILIDAD DEL EJERCICIO	102,771.62	-79,309.50
Otros Ingresos	580.95	154,525.65
Otros Egresos	0.00	0.00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	103,352.57	75,216.15



INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2013

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	4,223,630.07
Pagado a Proveedores y Empleados	-4,052,637.58
Movimiento de Intereses	<u>-36,041.75</u>

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **134,950.74**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	-5,000.00
Adquisición de Propiedades	<u>-275,558.55</u>

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-280,558.55**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	260,462.08
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>-100,105.10</u>

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **160,356.98**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	14,749.17
Saldo Inicial	<u>124,547.25</u>

Saldo Final de Caja **139,296.42**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

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

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	75,216.15
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	53,946.00
Depreciación y Amortización	125,079.75
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-172,741.18
Aumento/Disminución de Inventarios	295,820.02
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	<u>-242,370.00</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	134,950.74

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2013

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Revaluación de Activos	Resultados Ejercicios Ant.	Adopción NIIFs Primera Vez	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2012	627,200.00	9,086.75	205,179.55	732,844.03	-52,696.98	-168,902.43	103,352.57	1,456,063.49
Capital Social								0.00
Reserva Legal		3,247.47					-3,247.47	0.00
Reserva de Capital								0.00
Revaluación de Activos								0.00
Resultados Ejercicios Anteriores								0.00
Adopción NIIFs Primera Vez								0.00
Resultado del Ejercicio							75,216.15	75,216.15
Apropiación/Distribución							-100,105.10	-100,105.10
Saldo al 31/12/2013	627,200.00	12,334.22	205,179.55	732,844.03	-52,696.98	-168,902.43	75,216.15	1,431,174.54



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. DATOS GENERALES

Actividad de la Compañía

La compañía en el presente ejercicio económico ha mantenido como actividad principal la elaboración de cuadernos y la comercialización de útiles escolares, tanto a nivel local, como nacional, para el cumplimiento de su proceso productivo ha efectuado importaciones de las materias primas necesarias.

Domicilio

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Riobamba, del cantón Riobamba, en la provincia de Chimborazo, pudiendo crearse agencias o sucursales en cualquier parte de la república o en el exterior.

Representación Legal

La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, le corresponde al Gerente General de la compañía.

Capital Social

El capital social de la compañía al cierre del ejercicio económico se mantiene en las condiciones del año anterior, distribuido en los siguientes socios:

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%

2. BASE LEGAL

2.1. ASPECTOS LABORALES

SALARIO BÁSICO UNIFICADO

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial 867 del jueves 10 de enero, se establece sobre el Salario Básico Unificado lo siguiente:

Art. 1 Del Salario Básico Unificado para el 2013.- Fijar a partir del 1 de enero del 2013, el salario básico unificado para el trabajador en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas, y trabajadores de maquila; trabajador o trabajadora del servicio doméstico; operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en 318,00/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mensuales.

El valor del salario básico unificado (SBU) servirá de base para el cálculo de los salarios mínimos sectoriales de las 22 Comisiones Sectoriales, los cuales en ningún caso podrán ser inferiores al salario básico unificado.

COMPENSACION PARA EL SALARIO DIGNO

En el Registro Oficial número 184 del 14 de febrero del 2014, se estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno correspondiente al año 2013, como sigue:

Art. 1.- Del Salario Digno.- Determinar el salario digno mensual para el año 2013 en USD 380,53 vigente); (TRESCIENTOS OCHENTA CON 53/100 DÓLARES), en base al costo de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar determinados por el INEC.

Art. 2.- De la compensación económica.- Se define como tal al valor de la diferencia entre el salario digno definido en el artículo anterior y el ingreso mensual del trabajador, de acuerdo a los componentes establecidos en el artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - COPCI, durante el año 2013.

Esta compensación económica deberá pagar el empleador a los trabajadores que durante el año 2013 no hubieran percibido el monto del salario digno determinado en el artículo anterior.

Los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2013 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.

Para aplicación de lo anterior, se entenderá como “utilidades” a aquellas que resultan de restar de la utilidad contable (Casillero 801 del formulario 101 y 102 de la declaración del 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

- c. 841 del formulario 101 y 102 de la Declaración de Impuesto a la Renta), en el que fuere mayor; y,
- d. Reserva Legal

Art. 3.- Del cálculo de la compensación económica.- El empleador que en el año 2013 no haya alcanzado a pagar el salario digno anualizado a sus trabajadores, con los rubros descritos a continuación:

- a. Salarios del año 2013;
- b. Decimatercera Remuneración (valor proporcional en relación al tiempo laborado por el trabajador durante el año 2013);
- c. Decimacuarta Remuneración (valor proporcional en relación al tiempo laborado por el trabajador durante el año 2013, considerando el salario básico unificado del año 2013, cómo lo determina la norma legal vigente);
- d. Fondos de Réserve del año 2013;
- e. Comisiones Variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2013;
- f. Participación de Utilidades a Trabajadores del ejercicio fiscal 2012, pagadas en el 2013. 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 2013;

Deberá pagar una compensación económica que equivale a la diferencia que resultare del valor contemplado en el año 2013 de salario digno en función del tiempo laborado, menos los valores descritos en los literales del presente artículo.

IMPUESTOS VIGENTES

Retenciones del IVA: Según corresponda los porcentajes vigentes al cierre del año son: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Retenciones del Impuesto a la Renta: Sobre la base de US\$ 50,00 o a proveedores permanentes se deberá retener los siguientes porcentajes: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 22% por pagos a extranjeros o al exterior.

Impuesto a la Renta: Según lo establecido en el Código de la Producción, para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 22%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Según resolución número NAC-DGERCGC12-00835 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 857 del 26 de diciembre del 2012, se estableció la tabla para retenciones en la fuente de personas naturales y que se detalla a continuación:

Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	10.180	0	0%
10.180	12.970	0	5%
12.970	16.220	140	10%
16.220	19.470	465	12%
19.470	38.930	855	15%
38.930	58.390	3.774	20%
58.390	77.870	7.666	25%
77.870	103.810	12.536	30%
103.810	En adelante	20.318	35%

INFLACIÓN

La tasa anual de inflación de Ecuador se desaceleró a 2,70% en el 2013 frente al 4,16% registrado el año previo, dato que se puede utilizar únicamente para efectuar proyecciones o análisis financieros y no afectan a los estados financieros de la compañía.

3. POLITICAS CONTABLES

3.1. BASE DE PREPARACION

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), sobre la base del costo histórico, modificados por la aplicación del valor razonable. Esta preparación exige el uso de ciertas estimaciones contables, así como que la administración de la compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables.

3.2. 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.

3.3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Son considerados como efectivo o equivalentes los valores que corresponden a los activos financieros líquidos como son los valores disponibles en fondos rotativos de caja, en depósitos bancarios de libre disposición, se considerarán también las inversiones financieras que se efectúan bajo el mecanismo de Certificados de Depósito.

3.4. ACTIVOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CORRIENTES

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.

La compañía otorga créditos por 60 o 90 días, no hay política de recargos si los pagos sobrepasan estos plazos. Regularmente mantiene dos periodos altos de venta que son los meses antes del ingreso a clases en la región costa y sierra.

3.5. 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.

3.6. 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.

3.7. 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

La depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúan en base a los datos actualizados a valor justo, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil, el valor residual y el costo revaluado, las vidas útiles estimadas son las que siguen

Edificios	20 a 50 años según condición
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Muebles de Oficina	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Cómputo y Software	5 años

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

Las vidas útiles y los valores residuales pueden cambiar debido a la variación de las circunstancias en las que se determinaron inicialmente. La administración analizando estos cambios los revisa en forma periódica y los ajusta de manera prospectiva de ser necesario.

3.8 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.

3.9. 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 la firma actuaria Logaritmo Cía. Ltda., 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.

3.10. PROVISIONES

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas como consecuencia de sucesos pasados que requieren una salida de recursos que se pueden estimar con fiabilidad, regularmente son intereses o por servicios recibidos, previo al pago. Estas obligaciones surgen de regulaciones, contratos, compromisos públicos que generan ante terceros la posibilidad de pago.

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. PATRIMONIO

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.

Reserva Legal, las compañías según disposiciones legales destinan por lo menos el 10% (sociedades anónimas) o el 5% (compañías de responsabilidad limitada) de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.

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.

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.

3.14. 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 el valor de la diferencia temporaria por el porcentaje del impuesto tributario vigente.

La administración de la compañía no ha estimado la aplicación de regulaciones que afecten a los impuestos diferidos por la disposición del Servicio de Rentas Internas de no considerar las variaciones y afectaciones tributarias que tengan éstos

3.15. 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.

Nota 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía al cierre del año mantiene en efectivo y recursos disponibles equivalentes de efectivo los siguientes montos:

	Año 2012	Año 2013
Caja Chica	13.166,34	16.285,43
Caja Efectivo	16.626,04	2,07
Fondos Rotativos	1.940,87	1.715,79
Banco Pichincha	58.314,02	118.117,81
Banco Internacional	43.007,03	13.330,42
Produbanco - Quito	-8.559,42	-10.155,10
Cheques Protestados	11,04	0,00
Banco Guayaquil	41,33	0,00
Total de Efectivo y Equivalentes	124.547,25	139.296,42

Nota 5.- INVERSIONES

La compañía ha efectuado inversiones en Certificados de Depósito a Plazo, que se presenta al cierre del año como sigue:

INSTITUCIÓN	Banco Internacional
DOCUMENTO	Certificado Financiero
VALOR	5.000,00

Nota 6.- CLIENTES

Los instrumentos financieros corresponden a obligaciones pendientes de cobro a los clientes de la compañía, que vencen a corto plazo, se encuentra agrupados por cada vendedor, al cerrar el año se presentan como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Angel Lema Yachambay	176.111,42	156.403,48
Fábrica	54.095,62	42.834,88
Inpapel Quito	1.396,50	3,02
Jaime Pulgar	45.487,86	3.103,25
Patricia Lema	129.740,21	182.491,83
Margarita Salazar	78.505,98	54.418,92
Mirian Parra	82.496,25	62.985,62
Pablo Naranjo	0,00	7.204,53
Raúl Morocho Janeta	102.004,88	129.176,68
Deudores Morosos	59.613,75	66.805,07
Deudores Varios	69,60	0,00
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-20.808,22	-26.750,06
(-) Provisión Por Deterioro de Cartera	-7.486,74	-7.486,74
Total Clientes	701.227,11	671.190,48

Nota 7.- CUENTAS POR COBRAR

Comprende obligaciones por cobrar por anticipos a proveedores, terceros y préstamos a empleados al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen:

	Año 2012	Año 2013
Cheques en Garantía	11.959,58	5.390,56
Mios F&F Distribuidores	21.703,65	21.703,65
L&L Distribuidores de Papel	13.391,17	13.391,17
Papeles Punto Com S. A.	13.017,35	15.025,87
Lascano Editorial	11.961,60	11.961,60
Cobos Santiago	61.450,06	0,00
Castro Morales Savina	10.989,62	10.989,62
Varios Deudores de menor valor	15.283,87	23.977,22
Pablo Naranjo	0,00	52.881,64
Crédito Agentes Vendedores	3.384,87	5.959,42
Crédito a Empleados	13.759,66	19.284,52
Total Cuentas por Cobrar	176.901,43	180.565,27

Nota 8.- INVENTARIOS

El inventario de los diferentes productos y bienes que posee la compañía para cumplir con su proceso productivo, los repuestos y equipo menor al cerrar el año presentan las cifras en balances como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Inventario Materia Prima Base 0%	518.725,29	254.675,70
Inventario Materia Prima Base 12%	438.275,77	323.928,04
Inventario Papel y Cartulina Base 0%	76.413,31	54.491,27
Inventario Papel y Cartulina Base 12%	-12.259,28	77.500,14
Inventario Producto Terminado Cuadernos	289.865,85	347.949,39
Inventario Producto Terminado Hojas	21.597,39	11.739,37
Inventario Producto Terminado Varios	23.350,28	23.908,46
Inventario Útiles Escolares Base 0%	16.893,78	16.876,94
Inventario Útiles Escolares Base 12%	197.071,80	161.861,85
Rodillos Máquina Will Cuadernos	10.988,26	10.988,26
Rodillos Máquina Will Hojas	53.959,33	53.959,33
Repuestos Vehículos	7.510,95	10.948,75
Provisión Inventarios por VNR	-4.180,65	-6.435,44
Total de Inventarios	1.638.212,08	1.342.392,06

Nota 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Refleja los pagos anticipados del impuesto a la renta y anticipos a proveedores, sus saldos se presentan al cerrar el año como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Anticipo Proveedores Locales	80.305,01	128.217,46
Anticipo Importadores	625,91	62.639,16
Retención en la Fuente del 1%	96.705,06	103.997,66
Anticipo del Impuesto a la Renta	16.435,11	16.435,11
Impuesto a la Salida de Divisas	140.091,35	221.987,02
Total de Pagos Anticipados	334.162,44	533.276,41

Nota 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes que forman parte de Propiedad, Planta y Equipo, que le generan beneficios futuros a la compañía, y los movimientos que se han dado con éstos se presentan en el siguiente detalla:

BIENES	Año 2012	Año 2013	Variación
Terrenos	279.756,75	279.756,75	0,00
Obras en Construcción	46.325,87	65.740,11	19.414,24
Maquinaria en Tránsito	364.912,18	418.227,45	53.315,27
Edificios	681.380,20	736.380,20	55.000,00
Muebles y Equipos	23.540,82	28.246,82	4.706,00
Equipo de Cómputo	39.909,82	46.690,24	6.780,42
Vehículos	462.677,19	556.397,60	93.720,41
Maquinaria y Equipo	1.464.256,24	1.477.473,27	13.217,03
Equipo Médico	0,00	18.734,18	18.734,18
(-) Depreciación Acumulada	-1.233.403,04	-1.320.529,21	-87.126,17
Software Contable	2.210,71	2.210,71	0,00
Patentes -. Carátulas	34.423,50	45.094,50	10.671,00
Código de Barras	1.493,32	1.493,32	0,00
(-) Amortización Acumulada	-17.832,13	-17.832,13	0,00
Total de Propiedad, Planta y Equipo	2.149.651,43	2.338.083,81	188.432,38

Nota 11.- OTROS ACTIVOS

Refleja los pagos anticipados que se devengan con el transcurrir del tiempo y los activos por impuestos diferidos por aplicación de NIIFs, sus saldos al cerrar el año se presentan como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Pagos por Aplicar Importaciones	38.836,85	1.289,00
Investigación y desarrollo	48.138,60	56.695,11
Activos por impuestos diferidos	3.207,97	3.207,97
Total de Otros Activos	90.183,42	61.192,08

Nota 11.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al 31 de diciembre reflejan los saldos que se detallan:

Elof Hansson	517.387,20
HA Industri Trading AB	54.716,54
RMG-Raccolta Molnar & Greiner	94.095,82
Roxcel USA	50.545,61
Automotores de la Sierra	87.802,85
Bic del Ecuador	11.134,56
Papelesa Cía. Ltda.	17.296,32
Vernaza Grafic Cía. Ltda.	11.611,24
Diners Club Corporativo	25.799,96
Pacificar Tarjeta Corporativa	15.847,28
Proveedores de menor valor	97.521,07
Total Proveedores	983.758,45

Nota 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos recibidos de instituciones financieras reflejan las condiciones y saldos en las que se otorgaron como sigue:

INSTITUCION	NUMERO	DESDE	HASTA	%	VALOR
Banco Pichincha	300302885	21/06/2013	16/06/2014	8,92%	50.000,00
Banco Pichincha	1818455-00	18/12/2013	16/06/2014	8,92%	45.981,61
Banco Pichincha	1842450-00	12/07/2013	08/01/2014	8,92%	175.000,00
Banco Pichincha	1922387-00	17/10/2013	15/04/2014	9,74%	175.000,00

Banco Pichincha	1927267-00	24/10/2013	22/04/2014	9,74%	157.500,00
Banco Pichincha	1934557-00	04/11/2013	03/05/2014	9,74%	157.500,00
Banco Pichincha	1942637-00	20/11/2013	19/05/2014	8,92%	205.000,00
Banco Pichincha	1955687-00	05/12/2013	03/06/2014	8,92%	136.000,00
Banco Pichincha	1960116-00	13/12/2013	11/06/2014	8,92%	146.000,00
Produbanco	10100228745000	30/12/2013	31/03/2014	11,33%	56.692,06
Produbanco	10800001083000	06/12/2013	06/01/2014	11,23%	34.138,68
Produbanco	10100161959000	14/10/2013	13/01/2014	9,84%	40.760,78
Banco Guayaquil	001-1	16/12/2013	16/01/2014	11,23%	54.799,23
Banco Internacional		28/09/2013	28/03/2014	10,22%	180.873,22
Banco Internacional	300302957	10/10/2013	10/04/2014	10,22%	68.346,47
Banco Internacional	303003031	22/10/2013	22/01/2014	9,96%	100.000,00
Banco Internacional	303002922	30/12/2013	28/06/2014	9,96%	34.965,81
Banco Internacional	300302923	04/12/2013	04/01/2014	9,80%	36.254,25
Banco Internacional	300303052	12/12/2013	12/03/2014	9,96%	150.000,00
Total de Obligaciones Financieras					2.004.812,11

Nota 14.- CUENTAS POR PAGAR EMPELADOS

Las provisiones efectuadas por beneficios sociales y aportes al IESS al 31 de diciembre reflejan las cifras que siguen:

	Año 2012	Año 2013
Salarios por Pagar	18.500,43	33.183,47
Aporte al Seguro Social	5.753,45	9.527,16
Préstamos al IESS	1.189,59	1.300,68
15% Participación Trabajadores	0,00	240,83
Décimo Tercer Sueldo	0,00	58,74
Descuento Varios	4.123,27	2.556,79
Descuentos Empresa	0,00	10.342,91
Total Cuentas por Pagar Empleados	29.566,74	57.210,58

Nota 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Refleja las obligaciones que la compañía tiene con el Servicio de Rentas Internas por Impuestos, y depósitos por identificar, al cerrar el año se presentan como sigue:

	Año 2012	Año 2013
IVA por Declarar	239.778,27	303.676,31
IVA por Declarar próximo mes	4.639,28	-7.217,53

Otros Impuestos por Pagar	1.731,40	1.731,40
Depósitos en Tránsito	13.295,58	24.351,26
Retenciones en Tránsito	110,67	0,00
Dividendos por Pagar	3.594,64	6.170,23
Total de Otras Cuentas por Pagar	263.149,84	328.711,67

Nota 16.- PASIVOS NO CORRIENTE

Refleja las provisiones laborales que vencen a largo plazo, los impuestos diferidos y la porción que la compañía ha clasificado como largo plazo, sus saldos al cerrar el año reflejan las cifras siguientes:

	Año 2012	Año 2013
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	221.634,00	400.664,72
Provisión Jubilación Patronal	209.506,00	237.310,00
Provisión Desahucio	42.273,00	47.804,00
Pasivo por Impuesto Diferido	53.626,19	5.384,17
Cuentas por Liquidar	0,00	671,01
Gustavo Alvear	212.660,00	174.160,00
Total Pasivo no Corriente	739.699,19	865.993,90

Del total de préstamos que se presentan en la Nota 13, la compañía procedió a clasificar las obligaciones financieras como a largo y corto plazo como sigue:

Obligaciones Financieras a Corto Plazo	1.604.147,39
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	400.664,72
Suman	2.004.812,11

Nota 17.- 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 2012	Año 2013
Capital Social	627.200,00	627.200,00
Reserva Legal	9.086,75	12.334,22
Reserva de Capital	205.179,55	205.179,55
Revaluación de Activos	732.844,03	732.844,03
Resultados Ejercicios Anteriores	-52.696,98	-52.696,98



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

Adopción NIIFs Primera Vez	-168.902,43	-168.902,43
Resultado del Ejercicio	103.352,57	75.216,15
Total del Patrimonio	1.456.063,49	1.431.174,54

Nota 18.- RESULTADO INTEGRAL

Según datos de la Conciliación Tributaria presentada por la compañía en el Formulario 101 de la Declaración del Impuesto a la Renta, el resultado Integral de la empresa debe presentarse como sigue:

Utilidad del Ejercicio	75.216,15
15% Participación Trabajadores	12.059,54
Impuesto a la Renta (Anticipo)	44.068,50
Resultado Integral	19.088,11

Deberá regularse los registros contables ajustando los valores de Participación Trabajadores e impuesto a la Renta para determinar el valor neto para los accionistas que corresponde al resultado integral.