



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.

AÑO 2019



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SICVS	Superintendencia de Compañías Valores y Seguros
CÍA.	Compañía
C. A.	Compañía Anónima
S. A.	Sociedad Anónima
LTDA.	Limitada
CTE.	Corriente
DIF.	Diferencia
TEMP.	Temporaria
USD	Dólares Americanos
DEP.	Depreciación
PROV.	Provisión
CTAS.	Cuentas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
CTA. CTE.	Cuenta Corriente



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

DICTAMEN



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y administradores de Inpapel Patria Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Inpapel Patria Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos relevante, la situación financiera de Inpapel Patria Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2019, así como el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Como se menciona en la Nota 34 de este Informe, en el mes de marzo del 2020 el gobierno nacional emitió varias resoluciones con el propósito de evitar la propagación del virus denominado Coronavirus o Covid-19, que afecta significativamente la economía mundial, la de nuestro país y particularmente a las empresas ecuatorianas. La administración de la compañía aún no ha podido determinar el impacto que tendrá esta crisis sobre los estados financieros y sobre los resultados, proyectando la implementación de procedimientos que le permita solventar esta crisis y poder seguir desarrollando sus actividades. En la Nota 6 se menciona que la compañía mantiene por cobrar de clientes que se encuentra en juicio el valor de US\$ 231.668,02, según informe del abogado Gustavo Morales el monto de US\$ 85.528,55 puede ser recuperado a través de la hipoteca que posee la compañía en garantía por el monto de US\$ 90.000,00, manteniéndose con riesgo de incobrabilidad el 17,05%. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a esta cuestión.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará un error de importancia relativa cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de ejecución debidamente planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

El Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del año 2019 se emite por separado para ser entregado en lo posterior en las fechas y condiciones establecidas por el organismo de control.

Ing. Andrea Campaña I.
GERENTE ATECAPSA
Reg. Nac. SC - 576

Ambato, 07 de abril del 2020.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

2.952.192,42

DISPONIBILIDADES

DINERO EN EFECTIVO		42.942,81
FONDO ROTATIVO	Nota 5	2.790,49
BANCOS CUENTA CTE		8.394,34
CUENTAS POR COBRAR	Nota 6	1.154.755,08
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-4.277,32
PROVISION POR DETERIORO		-7.486,74
CREDITOS CON TERCEROS	Nota 7	150.988,75
CREDITOS AL PERSONAL	Nota 8	118.271,73
ANTICIPO PROVEEDORES	Nota 9	115.182,70
RETENCIONES EN LA FUENTE	Nota 11	154.864,00
CREDITOS AGENTES VENDEDORES	Nota 10	18.504,43
INVENTARIOS	Nota 12	1.203.697,59
PROVISION DE INVENTARIOS POR VNR		-6.435,44

ACTIVO NO CORRIENTE

3.007.766,40

BIENES DE USO

VALORES DE ORIGEN

TERRENOS		195.924,00
OBRAS EN CONSTRUCCION		2.500,02
EDIFICIOS		300.072,74
EQUIPOS DE COMPUTACION	Nota 13	8.045,02
EQUIPO MEDICO		18.734,18
MUEBLES Y ENSERES		18.004,62
VEHICULOS		86.540,27
MAQUINARIA		714.092,19

DEPRECIACIONES ACUMULADAS

DEP. ACUM. EDIFICIOS	-35.590,80
DEP. ACUM. EQUIPOS DE COMPUTACION	-3.762,59
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-5.202,00
DEP. ACUM. VEHICULOS	-1.292,83
DEP. ACUM. MAQUINARIA	-82.258,29

ACTIVOS REVALORIZADOS

TERRENO		431.032,00
EDIFICIOS	Nota 13	589.697,48
VEHICULOS		37.758,03
MAQUINARIA		606.952,02

BIENES INMATERIALES

SOFTWARE	23.310,71
PATENTES (CARATULAS)	45.343,50
CODIGO DE BARRAS	1.493,32
AMORT. ACUM. SOFTWARE	-11.512,44
AMORT. ACUM. PATENTES (CARATULAS)	-16.283,02



MAQUINARIA EN TRANSITO

PROYECTO WILL 84.168,27

OTROS ACTIVOS

OTROS ACTIVOS

INVESTIGACION Y DESARROLLO 73.256,01
ACTIVO POR IMPP. DIFERIDOS Nota 14 3.207,97

TOTAL ACTIVOS 6.036.422,80

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

DEUDAS COMERCIALES 2.250.782,36

PROVEEDORES

PROVEEDORES LOCALES Nota 15 637.497,49
PROVEEDORES DEL EXTERIOR Nota 16 33.903,87
OBLIGACIONES BANCARIAS Nota 17 1.050.000,00
SOBREGIRO BANCARIO Nota 18 90.539,83
REMUNERACIONES Nota 19 56.866,03
OBLIGACIONES PATRONALES Nota 20 29.366,94
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS IMPUESTOS Nota 21 339.543,72
OTRAS PREVISIONES Nota 22 2.726,24
DIVIDENDOS POR PAGAR Nota 23 10.338,24

PASIVO NO CORRIENTE

OBLIGACIONES LARGO PLAZO Nota 24 172.351,73
OBLIGACIONES BANCARIAS L/P Nota 25 1.091.836,27
PROVISIONES BENEFICIOS LABORALES Nota 26 311.968,88
OTRAS DEUDAS FINANCIERAS Nota 27 214.795,83
OTROS IMPUESTOS LARGO PLAZO Nota 28 10.724,48

TOTAL PASIVOS 4.052.459,55

PATRIMONIO NETO

CAPITAL

CAPITAL SOCIAL

CAPITAL Nota 29 664.710,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION Nota 30 27.000,00
RESERVAS Nota 31 952.637,80
REVALORACION PPE Nota 32 1.098.824,10
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES -595.766,45
RERULTADO DEL PERIODO Nota 33 5.460,23
ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF -168.902,43

TOTAL PATRIMONIO 1.983.963,25

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 6.036.422,80

ING. ARMANDO ESPINOZA
GERENTE GENERAL

MARIA EUGENIA ROMERO
CONTADOR GENERAL

ATECAPSA
AUDITORIA EXTERNA



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019.

INGRESOS

VENTAS

Ventas base 0	224,710,09	
Ventas base 12	2,928,093,41	
Descuento en Ventas	816,242,67	
Devolución en Ventas	93,455,92	
OTROS INGRESOS	89,487,05	
COSTOS Y GASTOS DIRECTOS (COSTO DE VENTAS)		1,535,558,05

MATERIA PRIMA DIRECTA

Materia Prima Utilizada 1,135,832,13 **1,135,832,13**

MANO DE OBRA DIRECTA Y CCF

Sueldos y bonificaciones 154,671,43 **322,292,91**

Horas Extras	7,796,61
Décimo Tercer sueldo	13,555,07
Décimo Cuarto sueldo	11,999,17
Fondos de reserva	10,523,49
Vacaciones	971,75
Aporte Patronal less	19,763,58
Despidos e Indemnizaciones	1,751,66

COSTOS Y GASTOS INDIRECTOS

Viajeros y Mobilización	304,80
Energía Eléctrica	18,319,14
Materiales e insumos	3,671,74
Mantenimiento y reparaciones	10,529,84
Depreciaciones	58,629,70
Fletes y Acarreos	4,244,10
Embalaje y Empaque de Hojas	5,560,83

COSTOS DE VENTAS

77,433,01

GASTOS GENERALES (FIJOS)

791,573,48

ADMINISTRACION Y VENTAS

560,543,90

Sueldos y bonificaciones	197,147,20
Horas Extras	7,205,95
Décimo Tercer sueldo	17,029,52
Décimo Cuarto sueldo	9,690,76
Fondos de reserva	16,426,02
Vacaciones	17,14
Aporte Patronal less	24,829,01
Jubilación Patronal	38,615,00
Viajeros y Mobilización	3,757,60
Servicios Básicos	5,001,87
Correos y Encomiendas	298,78
Atención clientes	1,026,89
Publicidad y Propaganda	5,406,99
Refrigerios	5,007,53
Capacitación Personal Administrati	500,00
Servicios Ocasionales	2,655,06
Ayudas y Donaciones	2,780,49
Útiles Oficina, limpieza y Aseo	2,569,46
Otros Pagos a terceros	5,819,97



Honorarios a Terceros	10.196,04
MAntenimiento General	32.208,70
Depreciaciones y Amortizaciones	9.310,07
Materiales Mejora Nave	849,62
Fletes y Acarreos	117.835,00
Servicio de Vigilancia	582,00
Seguros Pagados	11.006,79
Comisiones Globales Vendedores	11.130,48
Viaticos para cobranzas	10.895,02
Uniformes	2.761,90
Gastos Varios	7.983,04
OTROS GASTOS	231.029,58
OTROS GASTOS	24.321,24
UNIDAD MEDICA Y SST	12.007,69
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONE	13.044,11
GASTOS FINANCIEROS	151.607,98
GASTOS NO DEDUCIBLES	30.048,56

RESULTADO DEL EJERCICIO

5.460,23


ING. ARMANDO ESPINOZA
GERENTE GENERAL


MARIA EUGENIA ROMERO
CONTADOR GENERAL



ATECAPSA
AUDITORIA EXTERNA



INPAPEL PATRIA CIA. LTDA.

COSTO DE VENTAS

Del 1ero. De Enero al 31 de Diciembre del 2019

INVENTARIO INICIAL DE MERCADERIA		128.281,54
(+) Compras Netas		342.014,18
COMPRAS BRUTAS	350.666,90	
(-) Devolucion en Compras Base 12	6.053,41	
(-) Descuento en Compras Base 12	2.599,31	
IMPORTACIONES		0,00
(-) INVENTARIO FINAL DE MERCADERIA		129.756,85
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA		417.428,79
(+) Compras Netas Locales		
COMPRAS BRUTAS locales	1.040.953,09	1.040.953,09
(-) Devolucion en Compras	0,00	
IMPORTACIONES		0,00
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA		440.200,74
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS TERMINADOS		371.541,95
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		221.032,76
(+) COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		101.260,15
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS		516.996,81
+/- AJUSTE		0,01
(=) COSTO DE VENTAS		1.535.558,05
		1.535.558,05
		0,00

ING. ARMANDO ESPINOZA
GERENTE GENERAL

MARIA EUGENIA ROMERO
CONTADOR GENERAL

ATECAPSA
AUDITORIA EXTERNA



INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2019

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2.166.494,94
Pagado a Proveedores y Empleados	-2.041.125,31
Movimiento de Intereses	<u>-151.607,98</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-26.238,35

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Movimiento de Propiedades	<u>-97.464,70</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-97.464,70

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	92.823,21
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>-17.548,24</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	75.274,97

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-48.428,08
Saldo Inicial	<u>102.555,72</u>
Saldo Final de Caja	54.127,64



CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	5.460,23
------------------------	----------

Ajustes a la Utilidad Neta

Provisión Cuentas Incobrables y Otras	12.073,35
Depreciación y Amortización	67.939,77

Cambios en los Activos y Pasivos

Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-171.344,40
Aumento/Disminución de Inventarios	-170.152,12
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	<u>229.784,82</u>

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-26.238,35
--	-------------------



INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2019

CUENTAS	Capital Social	Reservas	Aporte Futuras Capitalizaciones	Revaluación de Activos	Resultados Ejercicios Ant.	Adopción NIIFs Primera Vez	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2018	664,710,00	952,620,18	0,00	1,098,824,10	-595,766,45	-168,902,43	44,548,24	1,996,033,64
Capital Social								0,00
Reservas		17,62						17,62
Aporte Futuras Capitalizaciones			27,000,00					27,000,00
Revaluación de Activos								0,00
Resultados Ejercicios Anteriores								0,00
Adopción NIIFs Primera Vez								0,00
Resultado del Ejercicio							5,460,23	5,460,23
Apropiación/Distribución							-44,548,24	-44,548,24
Saldo al 31/12/2019	664,710,00	952,637,80	27,000,00	1,098,824,10	-595,766,45	-168,902,43	5,460,23	1,983,963,25



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Naturaleza Jurídica, Denominación y Objeto Social

Inpapel Patria Cía. Ltda., es una empresa convertidora de artículos de papel y comercializadora de útiles escolares, constituida como compañía de Responsabilidad Limitada constituida mediante escritura pública del 23 de Noviembre de 1978, de la Notaría Tercera del Cantón Riobamba, inscrita en la Oficina del Registro de la Propiedad el 05 de Marzo de 1979, bajo el Repertorio No. 0617,.

El objeto de la Compañía es a.) Fabricación, importación, exportación, compra y venta al por mayor y menor de todo tipo de útiles escolares, papeles, cuadernos escolares, sobres, carpetas, papel higiénico, servilletas, cartulinas; artículos de bazar; suministros y útiles de oficina. b.) Además servicios de Imprenta como elaboración de libros, revistas y documentos impresos; y c.) Importación, exportación, compra y venta al por mayor y menor de equipos de computación y equipos electrónicos tales como televisores, proyectores, pizarras, tablets, así como sus partes y piezas.

2. Base de Presentación de los Estados Financieros

Período Contable

La información que se revela en los estados financieros, corresponde al periodo comprendido entre el 1° de enero al 31 de diciembre de 2018.

Unidad Monetaria

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.

Clasificación de Activos y Pasivos

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. Para tal efecto se entiende como activos o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo, no corrientes.

Importancia Relativa y Materialidad

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es material cuando por su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información. Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% o más del activo total, del activo corriente, del pasivo total, del pasivo corriente, del capital de trabajo, del patrimonio y de los ingresos, según el caso. Además, se describen montos inferiores cuando se



considera que puede contribuir a una mejor interpretación de la información financiera.

3. Principales Políticas y Prácticas Contables

Políticas Contables Básicas

La Empresa de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas y demás decretos regulatorios, aplica el sistema de causación; según el cual los hechos económicos son reconocidos en el período en el cual se causan, independientemente de que se hayan recibido o pagado en efectivo o su equivalente.

Los registros contables y por tanto la elaboración de 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

Para la tenencia, conservación y custodia de los libros de contabilidad y documentos soporte, se aplican las normas relativas a los soportes, comprobantes y libros de contabilidad establecidos.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se considera como efectivo el dinero en caja y bancos proveniente de las ventas realizadas por la empresa en virtud del desarrollo de su actividad principal, con la finalidad de mantener la liquidez para cumplir las obligaciones comerciales y legales que la enmarcan.

Obligaciones corrientes por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar corresponden a cargos a clientes por las ventas de útiles escolares y se registran a su valor nominal, se registra una provisión por incobrabilidad para aquellos documentos y cuentas por cobrar que no hayan tenido ninguna recuperación en los últimos doce (12) meses desde su reconocimiento inicial.

En este período no se procedió a realizar el cálculo de la provisión para cuentas incobrables.

La política de ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía mantiene plazos que van hasta 90 días, dentro del cual se prevé que las obligaciones no generan costos financieros.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados con el método de costo promedio ponderado.

El costo de producción se obtiene a través de hojas de costos en las que se acumula la materia prima, mano de obra y los costos indirectos de fabricación prorrateados según su nivel de producción.

Debido a la alta rotación del inventario la administración consideró no efectuar al cálculo de deterioro de los inventarios

Propiedad Planta y Equipo y Depreciación

Las propiedades, planta y equipo son los bienes tangibles adquiridos, construidos o en proceso de construcción, con la intención de emplearlos en forma permanente. Se registran inicialmente al costo de adquisición, conformado por las erogaciones necesarias para colocarlo en condiciones de utilización. El costo de adquisición se incrementa con las adiciones y mejoras.

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 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:

ACTIVO	AÑOS VIDA UTIL
Edificaciones	20 a 50
Maquinaria y Equipo	10 a 30
Vehículo	5 a 10
Muebles, enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de computación y Software	3

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.

Las 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 regulan en la Conciliación Tributaria.

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



Cargos Diferidos y Gastos Pagados por Anticipado

Gastos Pagados por Anticipado: Costos y gastos que se pagan con antelación al recibir el bien o el servicio requerido. Se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos. Estos gastos corresponden a seguros, arrendamientos y bienes y servicios que representan futuros servicios.

Cargos Diferidos: La amortización se reconoce durante los períodos en los cuales se espera percibir los beneficios de los costos y gastos incurridos, de acuerdo con los estudios de factibilidad para su recuperación, los períodos estimados de consumo de los bienes o servicios o la vigencia de los respectivos contratos.

Otros Activos

Se registran como intangibles las licencias y el software operativo y administrativo, además están considerados los valores que se ha pagado por los diseños de las caratulas.

La amortización de los diseños de las caratulas se realizará en la medida en que genere los beneficios que se esperaban.

Valorización

El valor de los activos inmuebles, maquinarias y equipos se valoran al costo de adquisición, construcción o su valor equivalente; el costo de adquisición incluye el precio neto pagado por los bienes, mas todos los gastos necesarios para tener al activo en el lugar y condiciones que permitan el funcionamiento (Gastos de importación, fletes , seguros, gastos de instalación entre otros); . El costo de construcción incluye todos los costos directos e indirectos incurridos en el proceso de construcción tales como: materiales, mano de obra, costos de planeación e ingeniería, gastos de supervisión y administración entre otros.

La actualización de las propiedades, plantas y equipos deben efectuarse al menos cada cinco años, o cuando situaciones en el mercado indiquen que los valores registrados pudieron haber cambiado significativamente.

Cuentas por Pagar

Incluye los derechos de pago a favor de terceros originados en la compra de bienes o la prestación de servicios recibidos, uso de activos de propiedad de terceros y demás obligaciones contraídas a favor de terceros. Estas obligaciones se reconocen en el momento en que el servicio o bien se haya recibido y su valor pueda ser determinado en forma confiable.

Obligaciones Laborales y de Seguridad Social Integral

Los pasivos laborales se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las normas laborales legales y lo estipulado en el código de Trabajo vigente.



Anualmente, mediante estudio actuarial preparado por la firma externa Actuarial Consultores Cía. Ltda., se establece el valor del pasivo a Largo Plazo sobre la provisión para jubilación patronal y desahucio, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos. En el presente año la compañía no ha efectuado el cálculo de esta provisión.

Impuestos, Contribuciones y Otros

Según Suplemento del Registro Oficial número 473 emitido el 6 de abril del 2015 se establecieron los porcentajes de retención del Impuesto al Valor Agregado como sigue:

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

Retención del diez por ciento (10%) del IVA causado: Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de bienes gravados con tarifa catorce por ciento (14%) de IVA desde enero a mayo de y con tarifa doce por ciento (12%) desde junio a diciembre; a otros contribuyentes especiales.

Retención del veinte por ciento (20%) del IVA causado: Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de servicios y derechos, en el pago de comisiones por intermediación, y en contratos de consultoría, gravados con tarifa catorce por ciento (14%) de IVA desde enero a mayo de y con tarifa doce por ciento (12%) desde junio a diciembre, a otros contribuyentes especiales.

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 se establece en el artículo 37 el porcentaje del 25% para el cálculo del impuesto a la renta, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, además de los que se detallan a continuación:

Las Micro y Pequeñas empresas y Exportadoras Habituales	22%
Las empresas cuyos socios no son residentes en paraísos fiscales o régimen de menor imposición	25%
Las sociedades que tengan accionistas o socios residentes en paraísos fiscales Que tengan una participación Igual o Superior al 50% Del Capital Social	28%

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.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

Reserva Legal, las compañías según disposiciones legales destinan por lo menos 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.

Se registra también la Revaloración de Activos Fijos.

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 empeará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

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. No se ha considerado el cálculo de los impuestos diferidos.

Ingresos, Costos y Gastos

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.

Ingresos operacionales. Son los flujos recibidos en el período contable, originados en el desarrollo de su actividad principal. Los descuentos y rebajas por estos conceptos se registran en cuentas separadas, como menor valor del ingreso.

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.

4. Efectos y Cambios Significativos en la Información Contable

En este período contable Enero – Diciembre 2019 no se han presentado cambios significativos en las políticas contables.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

5. Efectivo Y Equivalentes de efectivo

El disponible al 31 de diciembre de 2019 estaba conformado como sigue:

EFFECTIVO	2019	2018
Caja efectivo	657.97	514.93
Caja Cheque	42284.87	95986.34
Fondo Rotativo Sr. Sudario	2790.49	2790.49
Banco Internacional	3942.36	0.00
Banco Produbanco	0.00	263.97
Banco Guayaquil	66.36	66.36
Banco Pacífico	2008.94	0.00
Transitoria Diners Tarjeta corporativa	31.95	
Transitoria American Express (Originarsa)l	2344.73	1207.73
TOTAL	54127.64	102555.72

Detalle de caja cheque.

CLIENTE	VALOR EN CHEQUES
BAZAR Y LIBRERIA TEC	540,00
BAZAR Y NOVEDADES AN	134,94
CODYXO PAPER	10198,10
COMERCIAL CARDENAS	423,64
COMERCIAL MAYRA ELIZ	380,00
CONTABSYS VARIEDADES	259,78
DISTRIPAPELJC S.A.	1440,78
GRAFICAS NORIEGA	737,56
LIBRERIA CHIMBORAZO	1000,00
LIBRERIA SILVIA	211,46
LIBRERIA Y PAPELERIA	1680,39
NOVEDADES Y PAPELERI	79,54
PAPEL MUNDO	2769,20
PAPELERIA DEJANDO HU	498,51
PAPELERIA MATIAS	1000,00
PAPELERIA Y BAZAR SE	248,55
SUMINISTROS EL ORO	1708,81
ZURIGRAF	18973,61
TOTAL CAJA CHEQUE	42284,87

6. Clientes

El saldo de los valores que adeudaban a INPAPEL PATRIA CIA. LTDA. para el 31 de diciembre de 2019 y su clasificación es la siguiente:

CUENTAS POR COBRAR	2019	2018
Clientes (Anexo Clientes)	803425.18	713273.82
Clientes en Morosidad	50747.13	50747.13
Clientes con Juicio	231668.02	238118.08
Otras cuentas por cobrar	68914.75	0.00
TOTAL	1154755.08	1002139.03

Los clientes que se encuentran con juicio se desglosan a continuación:

CLIENTES CON JUICIO	2019	2018
Míos F&F Distribuidores	21703.65	21703.65
L&L Distribuidores de Papel y Cartulina	13391.17	13391.17
Papelería el Libro (Sr. Luis Ayovi)	4430.23	4430.23
Papeles Punto Com. S.A.	15025.87	15025.87
Lascano Editorial	11961.60	11961.60
Liliana Tasinchano (Varios Clientes)	6378.63	6378.63
Cobos Santiago	0.00	6450.06
Castro Morales Sabina	10989.62	10989.62
Librería y Papelería Sánchez	138.61	138.61
Comercial Soto (Sra. Margot Soto)	2136.40	2136.40
Navia de la Cruz María Adriana	700.00	700.00
José Alfonso Duran Borja	270.22	270.22
Servicios Gráficos la Unión	1396.50	1396.50
Servicios García (A.L.)	10266.10	10266.10
Lecca Molina Freddy Omar	21063.46	21063.46
Granja Cadmelema María Fernanda	9276.37	9276.37
Puente Fortty Johnny Alonso (R.M.)	2034.17	2034.17
Supermercado San Mateo	5068.03	5068.03
Carlos Remache	100.00	100.00
Cuentas por Cobrar L.P.	55736.39	55736.39
Mercedes Guevara	100.00	100.00
Pozo Suarez Franklin	39501.00	39501.00
TOTAL	231668.02	238118.08

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2019
Consumo Tarjeta Pacificar Corporativa	3839.39
Ahorro Programado San Francisco	390.36
Abono de préstamos y liquidación aduanas	42530.58
Interés Prestamos a nombre de terceros	18913.89
No sustentados en comprobantes validos	3240.53
TOTAL	68914.75

El Saldo de la Provisión al 31 de Diciembre es de 4277.32, en este año no se provisiono cuentas incobrables, al igual que la provisión por deterioro se mantiene en 7486.74 debido a que en este año no se realizó la provisión.

De las obligaciones por cobrar con trámite judicial según comunicación del abogado Gustavo Morales de fecha 9 de enero del 2019 se mantiene el juicio número 06305-2014-0279 seguido a los demandados Granja Cadmelema Luis Antonio y otros, menciona que corresponden a un proceso judicial con hipoteca, la cuantía asciende al valor de noventa mil dólares americanos y que al momento de recuperar dichos valores se cancelarán inmediatamente dichas cuentas que se encuentran en procesos judiciales las mismas que se detallan a continuación:

<i>Clientes</i>	<i>Valor</i>
Míos F&F Distribuidores	21.703,65
L&L Distribuidores de Papel y Cartulina	13.391,17
Papeles Punto Com. S.A.	15.025,87
Lecca Molina Freddy Omar	21.063,46
Granja Cadmelema María Fernanda	9.276,37
Supermercado San Mateo	5.068,03
Suman:	85.528,55

Y que el sobrante que exista de dichos rubros recuperados será depositado en la cuenta de la compañía Inpapel Patria Cía. Ltda.

7. Crédito con terceros

Este grupo de cuentas en el año 2019 presento variación en el saldo en comparación con el año anterior debido a que se gestionó la recuperación de los valores entregados en base al siguiente detalle:

CREDITO CON TERCEROS	2019	2018
Anticipo año 2012	0.00	0.00
Anticipo año 2013	52960.05	52960.05
Anticipo año 2014	30282.00	30282.00
Anticipo año 2019	321.10	0.00
Cuentas por cobrar Varias	60430.05	60430.05
TOTAL	150988.75	150667.65

8. Crédito al Personal

Las obligaciones por cobrar a los empleados y vendedores de la compañía se presentan al cierre del año con los saldos que siguen:

CREDITOS AL	2019	
Cuentas Cobrar		
Empleados	(1)71201.63	67023.91
Prestamos	31187.55	35663.02
Anticipos	15882.55	2924.42
TOTAL	118271.73	105611.35

- (1) Cabe manifestar que en el grupo Crédito al Personal, se reflejan algunos valores de clientes debido a que al momento de crear el cliente por un error involuntario se ha direccionado a este grupo y no al de clientes. Quedando como valor neto de empleados 16629.68 y la diferencia que es 54571.95 corresponde a clientes locales.

Naranjo Rodas Pablo	10260.75
Sisa León Olga María	9781.60
Unidad Educativa Célide	24329.60
Dialab	10200.00
Total	54571.95

9. Anticipo proveedores

Los saldos que se presentan en este grupo representan los valores entregados a proveedores de bienes y servicios para la producción de materiales para el consumo y uso en la planta y en las oficinas.

ANTICIPO PROVEEDORES	2019	2018
Proveedores Locales	57594.65	29684.43
Proveedores del Exterior	57588.05	57588.05
TOTAL	115182.70	87272.48

10. Crédito a Vendedores

Las cuentas por cobrar a vendedores de la compañía se presentan al cierre del año con los saldos que siguen:

CREDITOS AL	2019	2018
Lema Ángel	1517.36	1517.36
Morocho Raúl	13233.21	13233.21
Salazar Margarita	3662.56	3662.56
Pablo Naranjo	91.30	91.30
TOTAL	18504.43	18504.43

El crédito a los agentes vendedores será descontado al momento de la liquidación de Haberes debido a que ese fue el acuerdo con la Gerencia.

11. Activos por Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes se detallan así:

IMPUESTOS CORRIENTES	2019	2018
Saldo a favor IR 2018	1331.65	0.00
Saldo a favor IR 2016 (1)	6761.12	6761.12
Saldo a favor IR 2015 (2)	16831.06	16831.06
Saldo a favor IR 2014	49531.19	49531.19
Saldo a favor IR 2012 (3)	2845.68	2845.68
Saldo a favor IR 2011	40087.46	61700.89
Retenciones en la Fte. 2018	15828.10	18323.92
Anticipo Renta	18596.99	20079.32
Impuesto Salida de divisas ISD	0.00	442.10
Sri pago indebido (4)	2118.75	1203.57
Sri caución año 2010 (5)	932.00	932.00
TOTAL	154864.00	178650.85

- (1) El Saldo a favor del Impuesto a la Renta del año 2016 fue solicitado al servicios de Rentas Internas, el mismo que no fue devuelto en un 100% quedando un saldo de 6761.12.
- (2) Del valor pendiente del año 2015 se volvió a presentar la solicitud de devolución y el 09 de Marzo el Servicio de Rentas Internas autoriza la devolución de 11898.92 quedando un saldo de 16831.06.
- (3) Del saldo a favor del IR 2012 se ha descontado los dos anticipos de Impuesto a la Renta 2017
- (4) Este valor corresponde a un debito indebido por parte de la Administración tributaria.
- (5) Con la Caucción que fue depositada en el año 2014 al SRI, se realiza el abono del 25% para el pago del IR 2010.

12. Inventarios, Neto

Los diferentes inventarios que posee la compañía para su producción o venta al cierre del año presentan los saldos que se detallan:

INVENTARIOS	2019	2018
Materia Prima	440200.74	417428.79
Productos Terminados	516996.81	371541.95
Útiles Escolares	129756.85	128281.54
Herramientas	104155.16	104155.16
Importaciones en Transito	12588.03	12138.03
Provisión Valor Neto de Realización	-6435.44	-6435.44
TOTAL	1197262.15	1033545.47

La Empresa no aplica VNR porque considera que la rotación de inventarios es alta y las adquisiciones son para las dos temporadas

13. Propiedad, Planta y Equipo

A continuación se detalla la composición de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre:

PPE	REVALUO	AÑO 2018	COMPRAS	VENTAS	AÑO 2019
Terreno	431032.00	195924.00	0.00	0.00	195924.00
Construcciones en curso	0.00	2416.02	84.00	0.00	2500.02
Edificaciones	589697,48	300072,74	0.00	0.00	300072.74
Equipo de Computación	0.00	6010.02	2035.00	0.00	8045.02
Muebles y Enseres	0.00	18004,62	0.00	0.00	18004,62
Vehículos	37758,03	66942.06	33098.21	13500.00	86540.27
Maquinaria	606952,02	709032.20	5059.99	0.00	714092.19
Equipo Médico y Eléctrico	0.00	18734,18	0.00	0.00	18734,18
TOTAL	1665439,53	1327112,52	39508,23	49484,91	1343913.04

MOVIMIENTOS DE PPE. COMPRAS: SE realizaron adquisiciones de rodillos, (anilox), para el cambio de varias máquinas y rayados, además se adquirió 4 equipos de computación para el área de ventas en temporada escolar sierra al por menor. Se realizó la compra de un vehículo marca Chevrolet para uso de Gerencia.

VENTAS: Se vendió un vehículo del departamento administrativo el mismo que se detalla a continuación:

DETALLE	JEEP
Código	VH-JEE-001
Marca	Chevrolet
Serie	J20A1336600
Modelo	VITARA
Costo de Adquisición	25200.45
Valor reevaluó	13500.00
Depreciación a la fecha de venta	-3960.00

14.. Otros Activos

Otros activos están compuestos al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo al siguiente detalle:

OTROS ACTIVOS	2019	2018
Seguros Pagados por adelantado (1)	787.81	1055.16
Caratula Temporada	1392.000	1392.000
Investigación y Desarrollo	63865.71	63865.71
Mantenimiento Eléctrico Integral	4479.64	4479.64
Interés adelantado (2)	2730.85	0.00
Activo Por Impuesto Diferido	3207.97	3207.97
TOTAL	76463.98	74000.48

- (1) Corresponde al saldo de la Póliza de seguro a favor del Banco Internacional por el aseguramiento de un lote de máquinas y finaliza en noviembre del año 2020.
- (2) El interés anticipado se debe al valor registrado por la compra del vehículo a crédito con Automotores de la Sierra ASSA. A tres años plazo.

15. Cuentas por Pagar (Proveedores locales).

Las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

PROVEEDORES LOCALES	2019	2018
Proveedores de Mercaderías C/P	527652.62	540617.31
Cheques posfechados (1)	102852.26	7863.17
Arq. López Edificio Vancouver	6781.61	6781.61
Liquidación a Empleados	0.00	12814.41
Reprolith	211.00	211.00
TOTAL	637497.49	505776.42

- (1) Tesorería realiza los pagos a proveedores en el sistema en base a las fechas de vencimiento; por tal razón los registros se quedan en la cuenta Cheques posfechados.

PROVEEDOR	VALOR
ADHEPLAST S.A.	70,28
ECUAEMPAQUES S.A.	28433,78
GRAPHICSOURCE.C.A.	699,97
LIBCO S.A. LIBRERIA COQUITO	1207,17
OLMEDO ALVAREZ C.A.	785,78

PAPELESA C.LTDA.	16041,48
PROPANDINA	54812,08
SERFLEXCORP S.A.	801,73
TOTAL CHEQUES	102852,26

16. Cuentas por Pagar (Proveedores del Exterior).

PROVEEDORES EXTERIOR	2018	2017
Elof Hansson	9903.87	61903.87
Otc Paper	0.00	746.60
Roxcel Usa (1)	24000.00	0.00
William&Cie (2)	0.00	0.00
Baca Internacional	0	5340.83
TOTAL	33903.87	67991.30

(1) Se renegocio la deuda con un compromiso de pago a corto plazo de 24000 y la diferencia a largo plazo.

17. Obligaciones Bancarias.

En este año la Compañía realizo una reliquidación de todas las operaciones financieras para establecer una sola en cada banco, como se detalla a continuación:

INSTITUCION FINANCIERA	2019	2018
Banco Pichincha	1050000.00	1217650.80
Banco Internacional	0.00	326000.00
TOTAL	1050000.00	1543650.80

La Deuda que mantenía la empresa con el Banco internacional se refinancio y se generó una obligación a largo plazo

18. Sobregiro Bancarios.

Al finalizar el período económico en la cuenta bancos se registran cheques que no fueron cobrados por tal razón se procede a regularizar la cuenta del activo (Bancos) contra la cuenta de pasivo (Sobregiro Bancario) de acuerdo al siguiente detalle:

INSTITUCION FINANCIERA	2019	2018
Banco Pichincha	0.00	4093.27
Banco Internacional	90260.16	37742.38
Banco Produbanco	279.67	0.00
TOTAL	90539.83	41835.65

19. Remuneraciones Por pagar

Las remuneraciones que se reflejan en el cuadro posterior corresponden a los meses de noviembre y diciembre año 2019, al igual que los descuentos.

REMUNERACIONES	2019	2018
Salarios por pagar	40305.59	25334.80
Comisariato Scandalo	0.00	470.59
Multas	75.00	192.50
Varios (1)	48.00	3685.15
Descto. Cooperativa Sagrario (2)	1087.66	0.00
Descuento Empresa	115.44	12946.13
Descuento Cámara de Comercio	14768.40	0.00
Descuento Óptica	144.52	0.00
Descuento Electrodomésticos	132.54	0.00
Retenciones Judiciales	188.88	0.00
TOTAL	56866.03	42496.24

(1) Son valores registrados en el Rol de pagos por descuentos eventuales. (Priostes, Ayudas y donaciones a compañeros)

(2) Corresponde a los descuentos por préstamos realizados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrario, de acuerdo al convenio mantenido.

20. Obligaciones Patronales

Las obligaciones patronales se encuentran pendiente de pago el mes de diciembre, que se paga en enero de 2020 y no lo que se refiere a Beneficios se encuentra provisionado para los pagos en el próximo año.

OBLIGACIONES PATRONALES	2019	2018
Con el IESS	10622.30	8103.92
Beneficios de Ley a Empleados	17923.19	9875.31
Participación trabajadores (1)	821.45	821.45
TOTAL	29366.94	18800.68

(1) Este valor corresponde al 15% de utilidades de los siguientes períodos:

a. 2014	410.03
b. 2015	204.47
c. 2016	123.89
d. 2017	83.06

21. Obligaciones Tributarias.

Corresponde a los valores recibidos por la Compañía por concepto de Impuesto al Valor Agregado (IVA), que al 31 de Diciembre de 2019 arroja un saldo como se muestra en el siguiente cuadro:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	2019	2018
Iva Ventas (1)	333718.18	242814.62
Iva que se declara el próximo mes	0.00	16506.49
Retención Iva y Fuente por pagar	5614.87	810.60
Anticipo a la Renta Por pagar	210.67	432.12
TOTAL	339543.72	260563.83

(1) El valor que corresponde al 2017: 56694.27, al 2018: 186120.35 y del año 2019: 82574.80. Cabe recalcar que hasta la fecha no se ha podido realizar los pagos de los años 2017 y 2018 puesto que se encuentra en revisión por parte del Servicio de Rentas Internas. En lo que corresponde al año 2019 se solicitó facilidades de pago aprovechando por única vez la resolución emitida por este ente de control.

22. Otra Provisiones

Al 31 de Diciembre de 2019 los saldos de este grupo se muestran así:

OTRAS PROVISIONES	2019	2018
Depósitos en Tránsito	2726.24	1005.24
Anticipo Clientes Locales	0.00	224.01
TOTAL	2726.24	1229.25

23. Dividendos por Pagar

Los dividendos pendientes de pago al 31 de Diciembre de 2019 se presentan a continuación en el siguiente desglose:

DIVIDENDOS POR PAGAR	2019	2018
Sra. América Saltos	6751.23	6717.76
Sr. Armando Espinoza	1742.98	1642.57
Sra. Guillermina Espinoza	1742.98	1642.57
Sra. Catalina Espinoza	101.05	0.64
TOTAL	10338.24	6172.37

24. Cuentas por Pagar Largo Plazo

En base a las negociaciones con los proveedores se presentan los siguientes saldos al 31 de Diciembre de 2019.

PROVEEDORES	2019	2018
EXTERIOR		
Roxcel Usa	121603.48	145603.48
William&Cie	50748.25	50748.25
TOTAL	172351.73	196351.73

25. Obligaciones Financieras a Largo Plazo

OBLIGACIONES FINANCIERAS LP	2019
Corporación Financiera Nacional OP174869	600000.00
Corporación Financiera Nacional OP174868	200000.00
Banco Internacional OP. 300303525	291836.27
TOTAL	1091836.27

26. Beneficios Laborales Largo Plazo

El valor del Cálculo Actuarial al 31 de diciembre de 2019 se actualizó con base en el estudio realizado por la firma ACTUARIA CONSULTORES.

BENEFICIOS LABORALES LARGO PLAZO	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	272204.64	258507.45
Provisión Desahucio	39764.24	32462.08
TOTAL	311968.88	290969.54

Bases Técnicas: El cálculo actuarial fue realizado con las siguientes bases técnicas:

Número de trabajadores:	51
Actuales Jubilados:	5
Ingreso Mensual promedio activo	\$572
Pensión mensual promedio	\$90
Ingreso de nómina + decimos	407.34
Tasa de descuento:	8.21% anual
Tasa de incremento salarial:	3.00 % anual
Pensión Mensual Mínima:	20 dólares
Método de financiamiento:	Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

27. Otras Deudas Financieras

El saldo está representado por:

OTRAS DEUDAS FINANCIERAS	2019	2018
Sr. Gustavo Alvear	43000.00	48000.00
Sra. Francisca Martínez	0.00	83450.00
Sr. Raúl Fernández	38980.00	64980.00
Sr. Montero	0.00	30000.00
Sr. Mora	5500.00	15000.00
Sra. Peña	45000.00	45000.00
Sra. Daniela Betancourt	17500.00	17500.00
Sra. Susana Brito	26000.00	30000.00
Sra. Rosa Gavilánez	0.00	30000.00
Sr. Fausto López	0.00	27500.00
Sr. Armando Espinoza	14770.00	91464.22
Cooperativa Sagrario	9543.93	24626.86
Cooperativa San Francisco	14501.90	0.00
TOTAL	214795.83	507521.08

Estos préstamos no generan interés alguno ya que se trata de persona de confianza y/o familiares de los Socios.

28. Otros Impuestos a largo Plazo

El 21 de Noviembre de 2017 la Administración Tributaria nos Notifica con la resolución del pago del Impuesto a la Renta del año 2010 que se encontraba impugnado, razón por la cual se procede a solicitar facilidades de pago, mismo que es aceptado y se convino en cancelar la cuota inicial y la diferencia (110416.75) pagar en dos año (4 cuotas semestrales); debido a la remisión que se dio en los meses de octubre noviembre y diciembre de 2018, se procede a desistir del convenio de pagos y se acoge a la remisión, reduciéndose los valores a 30832.88, los mismos que serán cancelados en 23 cuotas de 1340.56.

PASIVO DIFERIDO	2019	2018
Impuesto Renta 2010 (Acta Determinación)	10724.48	26811.20
TOTAL	10724.48	26811.20

29. Capital Suscrito y Pagado

El capital Social es de \$664710.00 dividido en 664710 participaciones a un valor nominal de \$1 cada Título.

SOCIOS	Participaciones	2018	
		\$	%
Sra. Guillermina Espinoza S.	199413	1	30
Sr. Armando Espinoza S.	199413	1	30
Sra. Catalina Espinoza S.	199413	1	30
Sr. América Saltos Arguello	66471	1	10
TOTAL	664710		100,00

30. Aporte Futuras capitalizaciones.

Con fecha 11 de diciembre de 2019 fue resuelto por la mayoría absoluta de los socios presente y concurrentes, realizar un incremento de capital en la suma de 90000. Hasta la fecha de cierre de balances (31 – 12- 2019) se registra los siguientes aportes:

SOCIOS	Aporte	2019	
		\$	%
Sra. Guillermina Espinoza S.	0.00	1	0
Sr. Armando Espinoza S.	27000.00	1	30
Sra. Catalina Espinoza S.	0.00	1	0
Sr. América Saltos Arguello	0.00	1	0
TOTAL	27000.00		30

31. Reservas

El saldo de las reservas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprenden:

RESERVAS	2019	2018
Reserva Legal	14614.22	14596.60
Reserva de Capital	205179.55	205179.55
Reserva por revaloración PPE	732844.03	732844.03
TOTAL	952637.80	952620.18

De acuerdo con la Ley, INPAPEL PATRIA CIA. LTDA. está obligada a apropiar el 5% de sus utilidades líquidas anuales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente por lo menos al 20% del capital social.

32. Otras Reservas

RESERVA POR VALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2019	2018
Revaloración de Activos	1098824.10	1098824.10
TOTAL	1098824.10	1098824.10

33. Resultados.

Los resultados se muestran al final del período económico de acuerdo al siguiente cuadro.

RESULTADOS	2019	2018
Resultados de Ejercicios Anteriores	-595766.45	-595766.45
Adopción Por primera vez de las NIIF	-168902.43	-168902.43
Resultado del Ejercicio (1)	5460.23	44548.24
TOTAL	-759208.65	-720120.64

(1) El resultado del año 2019 se distribuye de acuerdo al siguiente cuadro:

DISTRIBUCION DE UTILIDADES	VALOR
Utilidad	5460.23
15% Trabajadores	819.03
Impuesto a la Renta Por pagar	8.672,44
Resultado Integral	4.031,24



34. SITUACIÓN GENERADA POR EL COVID-19

En el proceso de cierre de nuestro trabajo de auditoria el gobierno nacional emitió disposiciones que repercutieron en el normal desarrollo de las actividades de la compañía originadas por el apareamiento y propagación en el país del nuevo virus denominado Coronavirus o Covid-19 y que afectarán la situación financiera de las empresas en el año 2020 que detallamos posteriormente y que obligará a la preparación de Planes de Acción para palear esta crisis:

- 1.- Mediante Acuerdo Ministerial No. 126-2020 de 11 de marzo de 2020, el Ministerio de Salud Pública declaró el Estado de Emergencia Sanitaria a nivel nacional y dispuso acciones preventivas para evitar la propagación del COVID-19 en todo el territorio nacional.
- 2.- Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 de 16 de marzo de 2020, el señor Presidente de la República, declaró el estado de excepción a nivel nacional con la finalidad de controlar la Emergencia Sanitaria generada por el Covid-19.
- 3.- Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-076 del 12 de marzo del 2020 se expidieron las directrices para la aplicación de Teletrabajo Emergente durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria.
- 4.- Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 del 15 de marzo del 2020 se expidieron las directrices para la aplicación de la Reducción, Modificación o Suspensión emergente de la Jornada Laboral durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria.

La administración de la compañía se encuentra evaluando el impacto que tendrá en la situación financiera y de resultados de la compañía para implementar los procedimientos adecuados que permitan palear esta crisis.

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta el cierre de nuestra auditoría no se han observado situaciones o movimientos que afecten la situación financiera y a los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser revelados.