



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ATECAPSA



INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.

Ejercicio Económico 2006



CONTENIDO

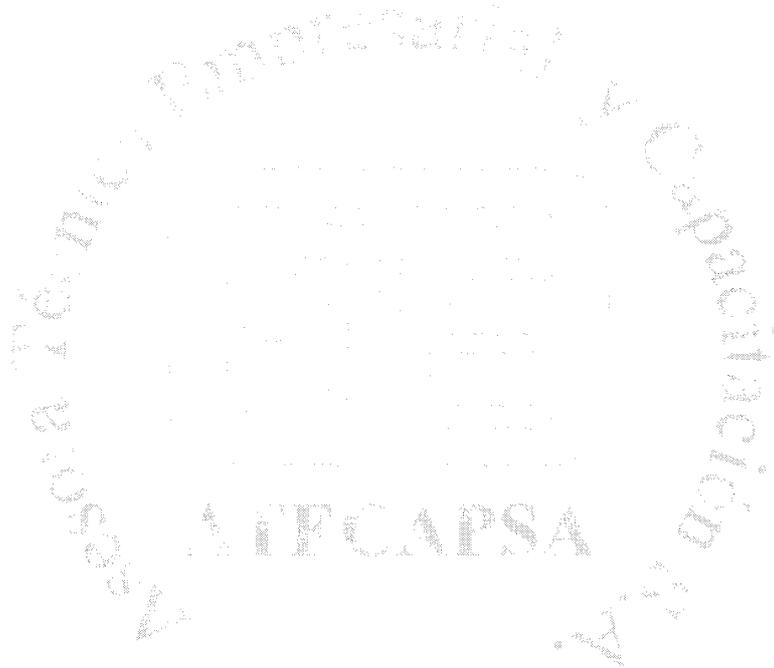
- 1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

- 2. ESTADOS FINANCIEROS**
 - 2.1. Estado de Situación Financiera**
 - 2.2. Estado de Resultados**
 - 2.3. Estado de Flujo de Efectivo**
 - 2.4. Estado de Evolución del Patrimonio**

- 3. NOTAS**
 - 3.1. Aspectos Generales**
 - 3.2. Políticas de Contabilidad**
 - 3.3. Notas a las cuentas del Balances**
 - 3.4. Siglas**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador



DICTAMEN



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Directores y Socios de la compañía *Inpapel Patria Cía. Ltda.* :

Hemos realizado la auditoria del Estado de Situación Financiera de la compañía INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Evolución del Patrimonio por el año terminado a esa fecha. La preparación de los Estados Financieros mencionados es de responsabilidad de los administradores de la compañía, y nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basándonos en la auditoria practicada.

Nuestro examen lo ejecutamos basados en las Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que una auditoria sea planificada y realizada con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas aplicadas, y, de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Analizados. Consideramos que nuestra auditoria nos provee de una base razonable para dar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en sus aspectos más relevantes, la situación financiera de la compañía INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de su efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ambato, 24 de Abril del 2007

ATECAPSA

Calif. SC – 576

MG

DR. FERNANDO CAMPAÑA I.

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 (098)351814 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador



ESTADOS FINANCIEROS

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2006

ACTIVOS	Al 31-12-2005	Al 31-12-2006	
Caja	5,277.72	22,455.95	Nota 3
Bancos	4,513.72	16,166.58	3
Clientes	236,578.84	288,825.41	4
Cuentas por Cobrar	107,349.83	75,517.53	5
Inventarios	522,976.89	567,094.07	6
Gastos Anticipados	33,730.17	38,013.75	7
Activos Fijos	140,897.76	700,050.98	8
Otros Activos	148,190.79	137,173.77	9
Total de Activos	<u>1,199,515.72</u>	<u>1,845,298.04</u>	
PASIVOS			
Proveedores	505,928.49	354,015.51	10
Obligaciones Bancarias	237,453.65	306,641.34	11
Aportes y Ptmos. IESS por Pagar	14,043.43	2,331.51	12
Varios Acreedores	43,913.91	92,655.18	13
Cuentas por pagar Empleados	23,104.36	96,108.77	14
Otras cuentas por Pagar	55,006.45	106,575.06	15
Préstamos de Socios	9,946.88	20,513.96	16
Total de Pasivos	<u>889,397.17</u>	<u>978,841.33</u>	
PATRIMONIO			
Capital Social	55,200.00	55,200.00	17
Reserva Legal	2,092.93	2,092.93	
Reserva de Capital	326,463.47	326,463.47	
Revaluación de Activos	0.00	529,453.03	
Resultados Ejercicios Anteriores	-72,706.17	-86,000.62	
Resultado del Ejercicio	-931.68	39,247.90	
Total Patrimonio	<u>310,118.55</u>	<u>866,456.71</u>	
Total de Pasivos y Patrimonio	<u>1,199,515.72</u>	<u>1,845,298.04</u>	



INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2006

INGRESOS	Al 31-12-2005	Al 31-12-2006
Ventas Totales	2,566,919.39	2,244,024.62
Descuento en Ventas	-101,523.01	-53,221.06
Devolución en Ventas	-24,089.75	-7,802.96
Ventas Netas	<u>2,441,306.63</u>	<u>2,183,000.60</u>
Costo de Ventas Total	<u>2,036,781.47</u>	<u>1,741,944.79</u>
Utilidad Bruta en Ventas	404,525.16	441,055.81
GASTOS		
Gastos Administrativos y Ventas	298,555.97	335,385.61
Otros Gastos	107,058.33	68,268.26
Total de Gastos	405,614.30	403,653.87
UTILIDAD OPERACIONAL	-1,089.14	37,401.94
Otros Ingresos	157.46	1,845.96
Otros Egresos	0.00	0.00
Utilidad del Ejercicio	<u>-931.68</u>	<u>39,247.90</u>



INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2006

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2,132,599.99
Pagado a Proveedores y Empleados	-2,114,801.31
Intereses Pagados	-47,519.34
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-29,720.66

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	-21,203.02
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-21,203.02

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	79,754.77
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	79,754.77

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	28,831.09
Saldo Inicial	9,791.44
	<hr/>
Saldo Final de Caja	38,622.53



CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	39,247.90
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	76,965.99
Depreciación	38,207.33
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-13,680.83
Aumento/Disminución de Inventarios	-44,117.18
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	-126,343.87
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-29,720.66

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2006

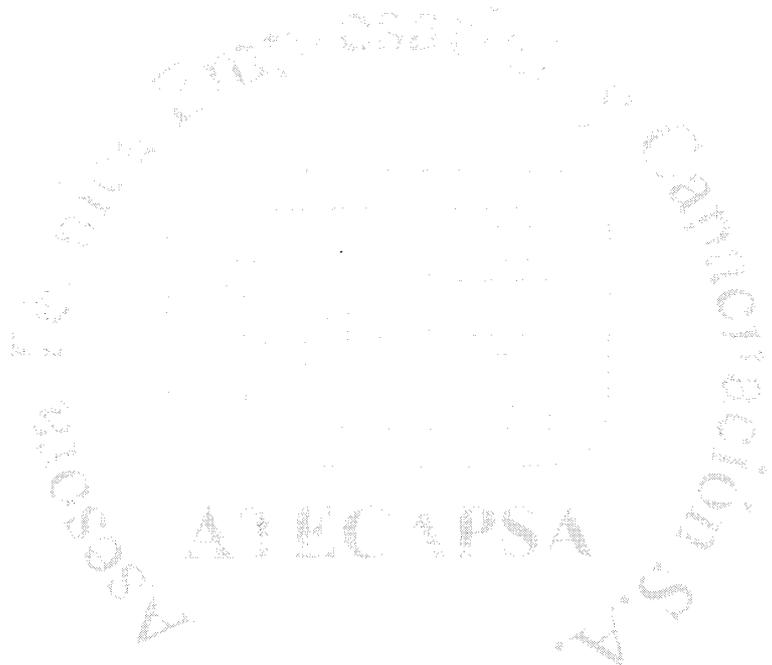
CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Revaluación de Activos	Resultados Ejercicios Ant.	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2005	55,200.00	2,092.93	326,463.47	0.00	-72,706.17	-931.68	310,118.55
Capital Social							0.00
Reserva Legal							0.00
Reserva de Capital							0.00
Revaluación de Activos				529,453.03			529,453.03
Resultados Ejercicios Anteriores							0.00
Resultado del Ejercicio						39,247.90	39,247.90
Apropiación/Distribución					-13,294.45	931.68	-12,362.77
Saldo al 31/12/2006	55,200.00	2,092.93	326,463.47	529,453.03	-86,000.62	39,247.90	866,456.71



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



NOTAS AL INFORME



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

DE LA BASE LEGAL

La compañía basa sus registros contables en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Normas Ecuatorianas de Contabilidad, considera las disposiciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento, Ley de Compañías, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, y demás disposiciones legales que se relacionen con su ámbito financiero.

REVALUO DE ACTIVOS

La compañía efectuó el reavalúo del terreno y edificio en base a la autorización del los socios dada en Junta General y la aprobación respectiva del Informe del Ing. Rafael Sevilla, perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2006 se fijaron impuestos y retenciones que debían acatar los contribuyentes, situación que la compañía ha cumplido correctamente, los porcentajes vigentes son los que siguen:

Impuesto a la Renta	25%, o, en caso de reinvertir utilidades el 15% Debiendo efectuarse la reinversión hasta el 31 de diciembre del 2007.
Base para Retención del Impuesto a la Renta	US\$ 50,00
Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30% si hay contratos

Para el año 2007 según Registro Oficial del 31 de diciembre del 2006 registró el 5% como porcentaje de retención para el arrendamiento de personas y honorarios.



DISPOSICIONES LABORALES

En el año 2006 se encontró vigente el sueldo unificado de US\$ 160, para el año 2007 según Registro Oficial número 13 del 1 de febrero del 2007 se establece lo siguiente: “El artículo Art. 1.- Fijar a partir del 1 de enero del 2007, el sueldo o salario básico unificado en \$ 170 (CIENTO SETENTA DOLARES AMERICANOS) para los trabajadores en general del sector privado, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila. Por lo tanto se aplicará este valor para los cálculos que así lo requieran.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

ESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara los Estados Financieros observando claramente lo establecido en los párrafos pertinentes constantes en la Nota 1 y Nota 3 por lo que su presentación es razonable.

PERIODOS DE LOS REPORTES

La compañía cumple con lo dispuesto en los párrafos 48, 49 y 50 de la NEC 1, esto es cuando por requerimientos de información, análisis y revisión interna se preparan balances mensuales y un anual para efectos de conocimiento y aprobación de los accionistas.

BASES DE MEDICIÓN, REGISTRO Y ACUMULACIÓN

La base para el registro contable es el costo de adquisición o prestación de servicios. La base de acumulación es aplicada según lo establece el párrafo 25 de la NEC 1, esto es que las transacciones y eventos son reconocidos cuando ocurren y éstos son ingresados en los registros contables y reportados en los estados financieros de los períodos a los cuales se refieren. Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la ganancia de partidas específicas de ingreso.



EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Se reconoce como efectivo o equivalentes de libre disposición a los fondos que se mantienen en Caja por las recaudaciones, Fondos Rotativos menores, cheques para depósito y los depósitos bancarios.

EXIGIBLE

El activo exigible agrupa las obligaciones por cobrar comerciales, clasificadas según corresponda a la matriz o sucursales, préstamos y anticipo a empleados y terceros, todas con vencimiento a corto plazo.

La Provisión para Cuentas Incobrables se aplica sobre los créditos comerciales aún no recuperados al cierre del año, a razón del 1% anual según lo determina la Ley.

INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición local o de la liquidación de importación, según corresponda, controlándose a través del sistema computarizado, las materias primas se valoran al costo promedio ponderado y los productos que fabrican en base a hojas de costo.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%



PASIVOS

Los pasivos se han registrado clasificándose en pasivos a corto, largo plazo, clasificándose de acuerdo al tipo de acreedor que corresponda.

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables y por jubilación patronal, para empleados con más de diez años de servicio.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales se regulan por efecto de la distribución de las utilidades anuales o por aumentos de capital cuando éstos se dieron.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos y egresos son clasificados como Operacionales y No Operacionales, se reconocen cuando se ha efectuado la entrega o recepción de los bienes o servicios.



NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

El saldo de los recursos líquidos con que cuenta la compañía disponibles al cierre del año se presentan como sigue:

Caja Efectivo	15.693,40
Caja Cheques	4.532,54
Caja Chica Administración	900,01
Caja Chica Anticipos	1.150,00
Fondo Rotativo	80,00
Fondo Rotativo	100,00
Banco Pichicnha	12.136,11
Banco Internacional	2.604,91
Produbanco	364,12
Fondos Banco del Pichicnha	1.061,44
Total	38.622,53

NOTA 4.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar por créditos comerciales otorgados a los clientes con vencimiento a corto plazo al 31 de diciembre se presentan así:

Cientes Fábrica Riobamba	161.024,24
Cientes Almacén Quito	150.309,73
Cheques Protestados	-4.744,89
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-17.763,67
Suman	288.825,41

Se efectuó el cálculo de la provisión para cuentas incobrables como corresponde aplicando el 1% sobre el saldo de las obligaciones por cobrar de los créditos otorgados en el presente año.



NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar a terceros que tienen vencimiento a corto plazo al cierre del año se presentan como sigue:

PRESTAMOS A EMPLEADOS

Andrade Angel	1.887,43
Morocho Raúl	7.141,00
Lema Angel	6.743,13
Parra Miryam	4.028,61
Jerez Oswaldo	2.979,07
Espinoza Guillermina	1.287,54
Otros de menor valor	4.347,37

PRESTAMOS ACCIONSITAS

Espinoza Armando	9.477,00
Espinoza Guillermina	4.915,76
Espinoza Saltos América	11.945,00

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cheques en Garantía	7.414,40
Otras cuentas por Cobrar Quito - Clientes	10.460,58
Otros Créditos Tributarios	2.858,90
Susana Machado	31,74
Suman	75.517,53

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo de los diferentes inventarios que mantiene la compañía para su producción y venta, y, que fueron constatados por el equipo de auditoria se presentan al 31 de diciembre con los valores siguientes:

Materias Primas y Abastecimiento	550.551,31
Productos Terminados	16.542,76
Total	567.094,07



NOTA 7.- GASTOS ANTICIPADOS

Comprende las retenciones del impuesto a la renta efectuadas por los clientes, así como anticipos para importaciones, sus saldos son los que se detallan:

Retenciones en la Fuente Clientes	36.219,87
Importaciones en Tránsito	1.793,88
Suman	38.013,75

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

El saldo de los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía al cierre del año y los movimientos que se han dado en el ejercicio se presentan en el siguiente cuadro:

RUBROS	Saldo Inicial	Variaciones	Saldo Final
Terrenos	1.893,37	194.030,38	195.923,75
Edificios	91.072,69	335.422,65	426.495,34
Muebles y Equipos	26.521,10	2.366,00	28.887,10
Vehículos	50.169,76	18.837,02	69.006,78
Maquinaria y Equipo	409.432,91	0,00	409.432,91
(-) Depreciación Acumulada	-438.192,07	8.497,17	-429.694,90
Total de Activos Fijos	140.897,76	559.153,22	700.050,98

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Corresponde a las obligaciones con terceros con vencimiento a largo plazo así como los activos que se amortizan periódicamente, sus saldos son:

Patentes	13.248,00
Software Contable (Programa Apolo)	1.394,40
(-) Amortización Acumulada	-2.996,13
Anticipo Proveedores	25.451,50
Otras Cuentas por Cobrar	25.550,05
Otras Cuentas por Liquidar	74.525,95
Total	137.173,77



NOTA 10.- PROVEEDORES

El saldo de las obligaciones con los proveedores de bienes y servicios de la compañía al 31 de diciembre es como sigue:

Baca Internacional Inc.	26.761,40
Cía. Importadora Regalado	3.082,93
Imporsucre S.A.	1.535,94
Elof Hansson	107.020,40
Ha Industri Trading	189.816,17
Editorial Pedagógica Central	2.522,41
INCASA	2.145,86
Papelesa Cía. Ltda.	10.232,64
Plasticaucho Industrial S. A.	2.273,32
STIMGRAF	1.172,61
Otros de menor valor	7.451,83
Suman	354.015,51

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Los créditos de las diferentes instituciones financieras con las que opera la empresa al cierre del año se presentan como sigue:

INSTITUCION	OPERACIÓN	VALOR	VENCIMIENTO
Banco Pichincha	24779800	42.587,00	12-mar-07
Banco Pichincha	24780100	21.912,00	12-mar-07
Banco Pichincha	236888900	23.851,00	30-ene-07
Banco Pichincha	219719	15.000,00	30-dic-06
Carta de Crédito Banco Pichincha		100.248,21	3-abr-07
Carta de Crédito Banco Internacional		55.534,21	30-abr-07
Carta de Crédito Produbanco		47.508,92	30-abr-07
Suman		306.641,34	



NOTA 12.- APORTES Y PRÉSTAMOS AL IESS

Los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por aportes y préstamos se presentan al cierre del año así:

Aportes Patronal al IESS por Pagar	615,66
Aportes Personal al IESS por Pagar	527,06
Fondos de Reserva	827,80
Préstamos IESS por Pagar	360,99
Suman	2.331,51

NOTA 13.- VARIOS ACREEDORES

Comprende las obligaciones por pagar a terceros , el saldo al cierre del año es como sigue:

Seguros por Pagar	3.925,43
Metrocar	58.490,61
Varios Acreedores	30.239,14
Suman	92.655,18

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS

El saldo de las obligaciones por pagar a los empleados de la empresa al 31 de diciembre es como sigue:

Cuentas por Pagar a Empleados	7.150,28
15% Utilidad Trabajadores	15.011,90
Provisión Jubilación Patronal	73.946,59
Total	96.108,77

NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas, a terceros y valores provisionados por liquidar al cierre del año se presenta como sigue:

IVA por Pagar	98.331,54
Intereses Acumulados por Pagar	4.334,41
Depósitos en Tránsito	3.099,97
Otros de menor cuantía	809,14
Suman	106.575,06

NOTA 16.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Los préstamos que los socios han otorgado a la empresa que tienen vencimiento a largo plazo se presentan al cierre del año con los saldos que siguen:

Luz América Saltos	8.166,75
Armando Espinoza	11.416,66
Guillermina Espinoza	930,55
Suman	20.513,96

NOTA 17.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales de la compañía luego de obtenido el resultado del periodo se presentan con los saldos que se detallan:

Capital Social	55.200,00
Reserva Legal	2.092,93
Reserva de Capital	326.463,47
Revaluación de Activos	529.453,03
Resultados Ejercicios Anteriores	-86.000,62
Resultado del Ejercicio	39.247,90
Total	866.456,71