



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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

### INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.

#### Ejercicio Económico 2008



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](mailto:ate@andinanet.net)

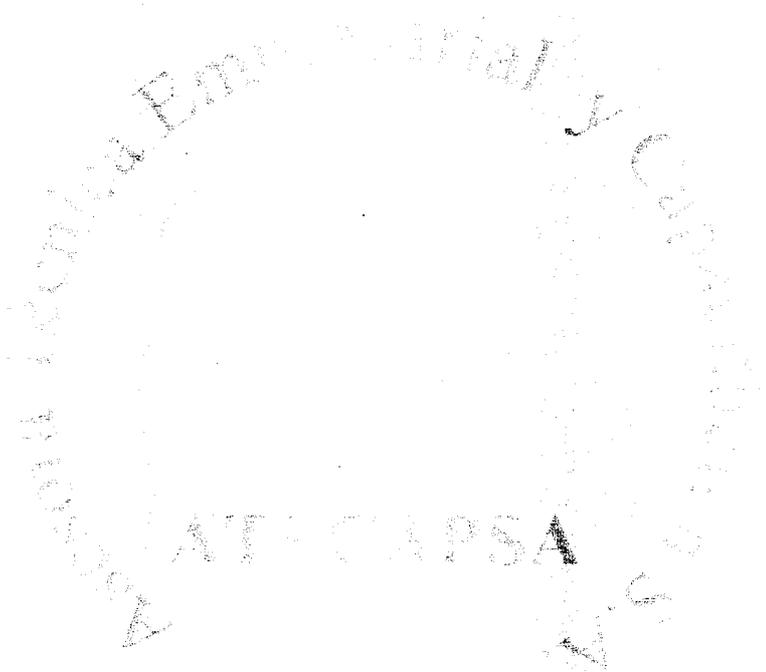
Ambato-Ecuador

## 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 Cambios en el Patrimonio**
  
3. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
  - 3.1. **Políticas Contables Significativas**
  - 3.2. **Aspectos Generales**
  - 3.3. **Notas a las Cuentas del Balances**
  - 3.4. **Siglas utilizadas**



**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](mailto:ate@andinanet.net)  
**Ambato-Ecuador**



# **DICTAMEN**

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores ~~Directores~~ Junta General de INPAPEL PATRIA Cía. Ltda.:

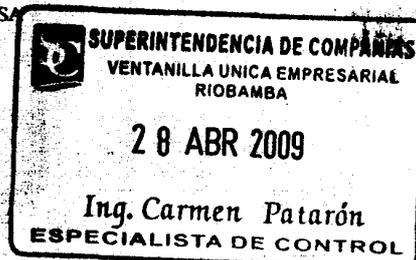
1. Hemos auditado el Balance General de INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2008, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. 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.

Ambato, 12 de Marzo del 2009

ATECAPSA  
Calif. SC – 576

  
DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG  
GERENTE GENERAL

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA



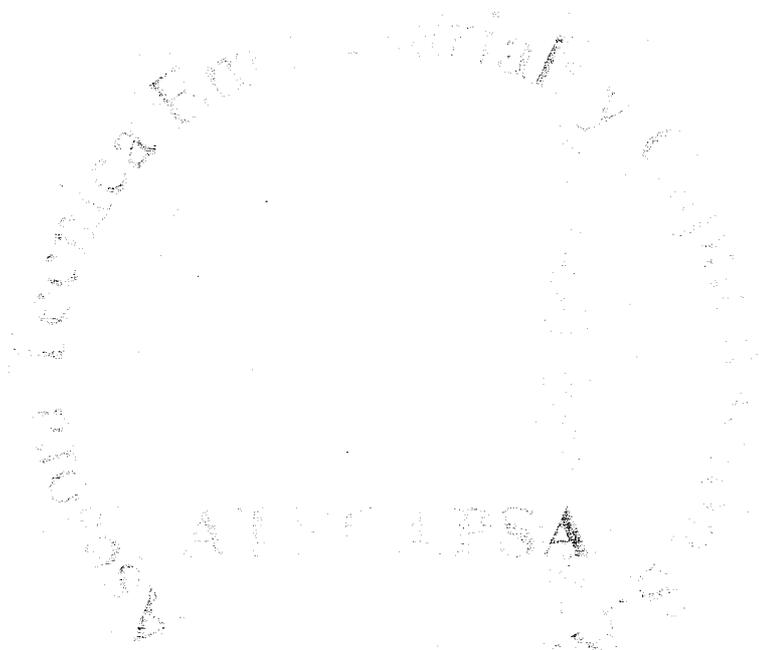


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador



# ESTADOS FINANCIEROS

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA



**INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2008**

ACTIVOS	2007	2008	
Caja	22,624.71	25,251.77	-3
Bancos	71,430.81	363.47	-3
Clientes	291,907.58	651,192.01	-4
Cuentas por Cobrar	80,875.58	86,512.13	-5
Inventarios	1,057,265.01	1,192,456.22	-6
Gastos Anticipados	50,951.08	78,027.15	-7
Activos Fijos	1,204,366.49	1,187,144.70	-8
Otros Activos	102,355.26	133,813.34	-9
<b>Total de Activos</b>	<b>2,881,776.52</b>	<b>3,354,760.79</b>	
<b>PASIVOS</b>			
Proveedores	610,204.18	862,962.14	-10
Obligaciones Bancarias	402,511.90	711,185.50	-11
Aportes y Pimos. IESS por Pagar	3,326.68	2,653.74	
Varios Acreedores	69,337.68	71,167.39	-12
Cuentas por pagar Empleados	48,832.96	51,656.01	-13
Otras cuentas por Pagar	331,455.47	233,747.25	-14
Préstamos de Socios	13,765.50	138.46	
<b>Total de Pasivos</b>	<b>1,479,434.37</b>	<b>1,933,510.49</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	627,200.00	627,200.00	
Reserva Legal	3,363.38	3,363.38	
Reserva de Capital	326,463.47	326,463.47	
Revaluación de Activos	529,453.03	529,453.03	
Resultados Ejercicios Anteriores	-96,944.13	-107,230.21	
Resultado del Ejercicio	12,806.40	42,000.63	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,402,342.15</b>	<b>1,421,250.30</b>	
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>2,881,776.52</b>	<b>3,354,760.79</b>	

Ver Notas a los Estados Financieros

**INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2007**

<b>INGRESOS</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>
Ventas Totales	3,288,772.11	4,858,763.94
Descuento en Ventas	-311,855.50	-556,481.27
Devolución en Ventas	-37,163.20	-38,430.91
Ventas Netas	<u>2,939,753.41</u>	<u>4,263,851.76</u>
Costo de Ventas Total	<u>2,429,790.44</u>	<u>3,469,593.05</u>
Utilidad Bruta en Ventas	<b>509,962.97</b>	<b>794,258.71</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Administrativos y Ventas	355,668.60	555,935.77
Otros Gastos	<u>151,925.92</u>	<u>                  </u>
Total de Gastos	<b>507,594.52</b>	<b>758,105.07</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>2,368.45</b>	<b>36,153.64</b>
Otros Ingresos	10,437.95	5,846.99
Otros Egresos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Utilidad del Ejercicio	<b>12,806.40</b>	<b>42,000.63</b>



**INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**Al 31 de Diciembre del 2008**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de Clientes	3,910,414.32
Pagado a Proveedores y Empleados	-4,076,569.31
Intereses Pagados	-111,337.84
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-277,492.83</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	-76,528.57
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>-76,528.57</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones a Corto Plazo	308,673.60
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-23,092.48
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>	<b>285,581.12</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	-68,440.28
Saldo Inicial	94,055.52
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>25,615.24</b>



### CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	42,000.63
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	23,700.95
Depreciación y Amortización	97,062.36
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-423,455.13
Aumento/Disminución de Inventarios	-135,191.21
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	118,389.57
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-277,492.83</b>

**INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
Al 31 de Diciembre del 2008

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Revaluación de Activos	Resultados Ejercicios Ant.	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2007	627,200.00	3,363.38	326,463.47	529,453.03	-96,944.13	12,806.40	1,402,342.15
Capital Social							0.00
Reserva Legal							0.00
Reserva de Capital							0.00
Revaluación de Activos							0.00
Resultados Ejercicios Anteriores				-10,286.08		10,286.08	0.00
Resultado del Ejercicio						42,000.63	42,000.63
Apropiación/Distribución						-23,092.48	-23,092.48
Saldo al 31/12/2008	627,200.00	3,363.38	326,463.47	529,453.03	-107,230.21	42,000.63	1,421,250.30



**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](mailto:ate@andinanet.net)  
**Ambato-Ecuador**

---



## **NOTAS AL INFORME**

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de dinero los valores que se mantienen como fondos rotativos, los depósitos bancarios de libre disposición y los cheques posfechados a corto plazo.

#### OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar de la compañía a sus clientes se agrupan por zonas y por vendedor, se calcula la provisión para cuentas incobrables a razón del 1% sobre los saldos comerciales del año.

#### INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición o de importación, según hojas de liquidación, para su valoración se aplica el método promedio ponderado en el caso de las materias primas y mercaderías, mientras que para los productos terminados el costo se lo obtiene en base a hojas de costos.

#### 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 Orgánica de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:



Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y Equipo de Oficina	10%
Equipo de Cómputo y Software	33%

## NOTA 2.- NOTAS GENERALES

### DISPOSICIONES SOCIETARIAS

Según Registro Oficial N° 498 publicado el día miércoles 31 de Diciembre del 2008 se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, estableciéndose tres categorías de compañías y que aplicarán a partir de los años 2010, 2011 y 2012 según corresponda.

### DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, en el año 2008 se debió aplicar hasta el mes de abril del 2008 los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades  
1%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.  
30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

Con fecha 28 de abril de 2008 se publica en el Registro Oficial No. 325 nuevos porcentajes de retención, incluyéndose el 2% según la transacción realizada.



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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

## DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200.00. y para el año 2009 según Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00.



**CAJA Y EQUIVALENTES - NOTA 3.-** Los recursos líquidos con que cuenta la compañía al cerrar el año se presentan como sigue:

Caja Chica	6.023,54
Caja Efectivo y Cheques	18.748,23
Fondo Rotativo	480,00
Banco Pichichna	363,47
<b>Total de Efectivo y Equivalentes</b>	<b>25.615,24</b>

**CLIENTES - NOTA 4.-** Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía, agrupados por vendedor, presentan al 31 de diciembre los saldos que se detallan:

A. E.	68.835,17
Almacén	207.136,69
Inpapel Quito	41.715,71
Jauekine Muñoz	26.144,03
Margarita Salazar	102.830,52
Angel Lema Yachambay	68.942,56
Fábrica	63.360,57
Patricia Lema	26.037,01
Raúl Morocho Janeta	76.216,72
Cheques Protestados	-2.939,89
(-) Provisión Ctas Incobrables	-27.087,08
<b>Total Clientes</b>	<b>651.192,01</b>

La compañía calculó como corresponde la provisión para cuentas incobrables, a razón del 1% del total de los créditos concedidos en el año y que al cierre del mismo no se han recaudado aún, su valor es de US\$ 6.286,62.



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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

**CUENTAS POR COBRAR - NOTA 5.-** Comprende las obligaciones por cobrar a empleados y terceros, con vencimiento a corto plazo, sus saldos al cierre del año son:

**Préstamos Empleados**

Morocho Raúl	3.494,64
Guadalupe Raquel	860,00
Lema Angel	3.356,07
Parra Miryam	2.900,60
Jerez Oswaldo	1.144,80
Otros de menor valor	1.522,15
Préstamos Accionistas	239,58 x

**Otras cuentas por Cobrar**

Cheques en Garantía	1.500,00
Cuentas por Cobrar Quito	10.460,58
Cuentas por Cobrar clientes Riobamba	59.429,49
Susana Machado	31,74
Carlos Manzano	1.572,48

**Total cuentas por Cobrar 86.512,13**

**INVENTARIOS - NOTA 6.-** Los diferentes inventarios que la compañía tiene al 31 de diciembre se presentan con los saldos que se detallan:

Inventario Bodega Riobamba	1.084.666,61
Inventario Bodega Quito	63.665,95
Importaciones en Tránsito	44.123,66
<b>Total del Inventario</b>	<b>1.192.456,22</b>



**GASTOS ANTICIPADOS - NOTA 7.-** Comprende los pagos anticipados de impuestos que al cierre del año se encuentran pendientes de liquidarse, sus saldos son los que siguen:

Anticipo del Impuesto a la Renta	1.001,52
Retenciones en la Fuente Clientes	65.057,20
Crédito Fiscal del IVA	11.968,43
<b>Total de Gastos Anticipados</b>	<b>78.027,15</b>

**ACTIVOS FIJOS - NOTA 8.-** El saldo de los bienes muebles e inmuebles de la compañía, y el movimiento que éstos han tenido durante el presente ejercicio económico se presentan en el detalle siguiente:

ITEMS	Al 31/12/07	Movimiento	Al 31/12/08
Terrenos	195.923,75	0,00	195.923,75
Edificios	426.495,34	0,00	426.495,34
Muebles y Equipos	29.347,42	4.718,27	34.065,69
Vehículos	69.006,78	0,00	69.006,78
Maquinaria y Equipo	957.432,91	71.810,30	1.029.243,21
(-) Depreciación Acumulada	-473.839,71	-93.750,36	-567.590,07
<b>Total de Activos Fijos</b>	<b>1.204.366,49</b>	<b>-17.221,79</b>	<b>1.187.144,70</b>

**OTROS ACTIVOS - NOTA 9.-** Refleja los gastos anticipados que se vienen amortizando periódicamente, y, los pagos anticipados a terceros que se encuentran pendientes de liquidarse, al cierre del año se presentan como sigue:



**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](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

Patentes	13.248,00
Software Contable (Programa Apolo)	1.394,40
(-) Amortización Acumulada	-9.620,13
Anticipo Proveedores	17.204,39
Anticipo Elof Hansson	33.333,28
Pagos por Aplicar	78.253,40
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>133.813,34</b>

**PROVEEDORES - NOTA 10.-** El saldo de las obligaciones por pagar a los proveedores de la compañía al cierre del año se presenta como sigue:

Cía. Importadora Regalado	10.322,02
Imporsucre S.A.	4.923,75
Orient Sinochem	18.483,89
Elof Hansson	135.436,98
Ha Industri Trading AB	658.988,41
Organización Comercial	7.756,81
Propandina	21.310,96
Otros proveedores de menor valor	5.739,32
<b>Total de proveedores</b>	<b>862.962,14</b>

**OBLIGACIONES BANCARIAS - NOTA 11.-** Las obligaciones con instituciones financieras con vencimiento a corto plazo se presentan al cerrar el ejercicio así:

BANCO	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	%	VALOR
Internacional	300302240	17/12/2008	23/08/2156	11,80%	53.940,00
Internacional	300302225	19/11/2008	29/02/2044	11,53%	12.885,54
Pichincha	49219900	25/08/2008	21/02/2009	11,95%	265.000,00
Pichincha	503730	16/09/2008	15/03/2009	11,58%	88.000,00
Pichincha	5520536	20/10/2008	18/04/2009	11,20%	60.000,00



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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

Pichincha	54574600	27/11/2008	26/05/2009	11,20%	92.500,00
Produbanco		04/12/2008	04/01/2009	11,57%	113.880,71
Produbanco	Sobregiro				24.919,31
Internacional	Sobregiro				59,94
<b>Total de Obligaciones Bancarias</b>					<b>711.185,50</b>

**VARIOS ACREEDORES - NOTA 12.-** Corresponde a las obligaciones por pagar a terceros con vencimiento a corto plazo, sus saldos al cierre del año son:

Seguros por Pagar	8,555.70
Cuentas por pagar Varias	9,362.58
Varios Acreedores	20,298.33
Metrocar	20,942.52
Otros de menor cuantía	12,008.26
<b>Total de Varios Acreedores</b>	<b>71,167.39</b>

**CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS - NOTA 13.-** Los valores pendientes de pago a los empleados de la empresa al cerrar el año se presentan con los saldos que se detallan:

Cuentas por Pagar a Empleados	16.722,08
15% Utilidad Trabajadores	34.933,93
<b>Total Cuentas por pagar Empleados</b>	<b>51.656,01</b>

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR - NOTA 14.-** Comprende los valores por pagar por impuestos y provisiones a largo plazo a favor de los empleados, según cálculo actuarial efectuado por la compañía Logaritmo Cía. Ltda., sus saldos son como sigue:



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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

IVA por Pagar	89.088,87
Impuesto a la Renta	259,75
Otros Impuestos por Pagar	218,57
Retenciones en Tránsito	144,67
Interés Acumulado por Pagar	18.181,72
Provisión Desahucio	16.697,16
Provisión Jubilación Patronal	109.156,51
<b>Total Otras cuentas por pagar</b>	<b>233.747,25</b>

**PATRIMONIO - NOTA 15.-** Las cuentas patrimoniales al cerrar el año se presentan como sigue:

Capital Social	627.200,00
Reserva Legal	3.363,38
Reserva de Capital	326.463,47
Revaluación de Activos	529.453,03
Resultados Ejercicios Anteriores	-107.230,21
Resultado del Ejercicio	42.000,63
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>1.421.250,30</b>