

Riobamba, 27 de Enero de 2014.

IN-ADM-CONT-OF-034
Ambato

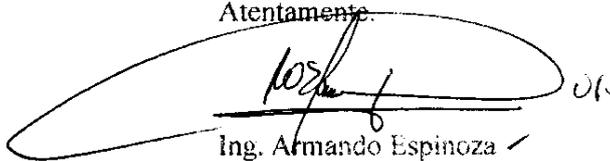
Señora.
SUPERINTENDENTA DE COMPAÑÍAS
Presente.

De mi consideración:

Con un atento saludo me dirijo a usted con el propósito de presentar las Notas a los Estados Financieros correspondiente al año 2012 con la respectiva firma del Contador de la Compañía Inpapel Patria Cía. Ltda. con número de Expediente 14478.

Por la atención que se digna dar a la presente anticipo mis agradecimientos.

Atentamente.



Ing. Armando Espinoza ✓
GERENTE GENERAL ✓
INPAPEL PATRIA CIA. LTDA. ✓



FECHA: 28 ENE 2014

.....
Sr. Jefferson Quilumba M.
C.A.U. - QUITO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Objetivo de la Compañía

El objeto principal de la compañía es la elaboración de cuadernos y la comercialización de útiles escolares.

Porcentajes de Impuestos Vigentes

Los porcentajes vigentes en el ejercicio 2012 son los que siguen:

Por retenciones del Impuesto a la Renta: 1%, 2%, 3% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 25% por pagos a extranjeros o al exterior.

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

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

Del Salario Básico Unificado para el 2012

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

Salario Digno

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

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

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

- a. La participación de Utilidades a Trabajadores (Casillero 813 del formulario 101 y 102 de la Declaración del Impuesto a la Renta)
- b. El impuesto a la renta causado (Casillero 839 del formulario 101 y 102 de la Declaración de Impuesto a la Renta) o el anticipo de impuesto a la renta (Casillero 841 del formulario 101 y 102 de la Declaración de Impuesto a la Renta), en el que fuere mayor; y,
- c. Reserva Legal.

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

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

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

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

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

Capital Social

El capital social de la compañía al cierre del año 2012 es de Seiscientos veinte y siete mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 627.200,00/100 dólares americanos), dividido en seiscientos veinte y siete mil doscientos participaciones del valor nominal de un dólar cada una, distribuido de la siguiente manera:

SOCIOS	VALOR	%
América Saltos Arguello	62.720,00	10,00%
Rubén Armando Espinoza	188.160,00	30,00%
Maria Guillermina Espinoza	188.160,00	30,00%
Tania Catalina Espinoza	188.160,00	30,00%
Total de Capital Social	627.200,00	100,00%

POLITICAS CONTABLES

BASE DE MEDICION

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

MONEDA DE REGISTRO

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

OBLIGACIONES POR COBRAR

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

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

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

DETERIORO DE CARTERA

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

REGISTRO Y VALORACIÓN INVENTARIOS

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

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

MEDICION Y CONTROL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

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

DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

BENEFICIOS LABORALES

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

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

INGRESOS

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

COSTOS Y GASTOS

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

COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

PATRIMONIO

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

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



RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ

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

Nota 1.- Efectivo y Equivalentes de efectivo

El efectivo y depósitos bancarios de libre disposición al cerrar el ejercicio se presentan con los siguientes saldos

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

Nota 2.- Clientes

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

	Año 2011	Año 2012
Vendedores Quito	21.703,65	0,00
Almacén	56.949,43	0,00
Angel Lema Yachambay	121.621,16	176.111,42
Fábrica	110.276,30	54.095,62
Inpapel Quito	6.379,58	1.396,50
Jaime Pulgar	24.604,92	45.487,86
Patricia Lema	59.177,12	129.740,21
Margarita Salazar	2.812,56	78.505,98
Mirían Parra	62.942,62	82.496,25
Raúl Morocho Janeta	86.018,05	102.004,88
Jacqueline Muñoz	61.450,06	0,00
Deudores Morosos	0,00	59.613,75
Deudores Varios	27.991,41	69,60
(-) Provisión Ctas Incobrables	-14.171,07	-20.808,22
(-) Provisión Por Deterioro de Cartera	0,00	-7.486,74
Total Clientes	327.755,79	701.227,11

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

Nota 3.- Cuentas por Cobrar

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

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

Nota 4.- Inventarios

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

	Año 2011	Año 2012
Inventario Materia Prima Base 0%	749.451,79	518.725,29
Inventario Materia Prima Base 12%	264.509,17	438.275,77
Inventario Papel y Cartulina Base 0%	19.491,15	76.413,31
Inventario Papel y Cartulina Base 12%	69.299,53	-12.259,28
Inventario Producto Terminado Cuadernos	351.271,24	289.865,85
Inventario Producto Terminado Hojas	91.690,84	21.597,39
Inventario Producto Terminado Varios	32.843,73	23.350,28
Inventario Utiles Escolares Base 0%	14.496,31	16.893,78
Inventario Utiles Escolares Base 12%	230.180,32	197.071,80
Rodillos Máquina Will Cuadernos	10.988,23	10.988,26
Rodillos Máquina Will Hojas	39.316,59	53.959,33
Repuestos Vehículos	0,00	7.510,95
Provisión Inventarios por VNR	0,00	-4.180,65
Total de Inventarios	1.873.538,93	1.638.212,08

Nota 5.- Pagos Anticipados

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

	Año 2011	Año 2012
Anticipo Proveedores	51.274,90	80.375,01
Anticipo Importadores	19.145,38	625,91
Retención en la Fuente del 1%	108.369,97	96.705,06



Anticipo del Impuesto a la Renta	5.454,59	15.435,11
Impuesto a la Salida de Divisas	63.432,29	140.091,35
Créditos Agentes Vendedores		3.384,87
Total de Pagos Anticipados	257.677,13	337.547,31

Nota 6.- Propiedad, Planta y Equipo

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

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

Nota 9.- Otros Activos

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

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

Nota 7.- Proveedores

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

COMISIÓN DE SUPERVISIÓN
DE EMPRESAS
Y DE COMPANÍAS
30 ENE. 2014
OPERADOR
QUITO



Elof Hansson	685.932,99
Fortex	104.350,68
HA Industri Trading AB	142.039,64
Automotores de la Sierra	122.519,12
Impo	19.133,46
Incasa Industria Cartonera Asociada S. A.	7.179,34
Plasticaucho Industrial S. A.	6.653,28
Reocomplast C. A.	6.072,67
Vernaza Grafic Cia. Ltda.	6.963,39
Lema Yachambay Angel Eduardo	5.074,37
Morocho Janeta Raúl Oswaldo	5.731,78
Aldaz Suarez Marco Antonio	9.927,74
Diners Club	3.341,96
Pacificar	5.011,71
Ing. Jaime López	49.680,00
Otros proveedores de menor cuantía	<u>72.673,75</u>
Total Proveedores	1.256.425,88

Nota 8.- Obligaciones Financieras

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

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

Las obligaciones por su vencimiento se clasifican como se detalla

Obligaciones Financieras a Corto Plazo	1.469.980,02
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	<u>221.634,00</u>
Suman	1.691.614,02

Nota 9.- Cuentas por Pagar a Empleados

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

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

Nota 10.- Otras Cuentas por Pagar

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

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

Nota 11.- Pasivo no Corriente

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

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

Nota 12.- Patrimonio

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

Año 2011 Año 2012

Capital Social	527.200,00	627.200,00
Reserva Legal	9.086,75	9.086,75
Reserva de Capital	326.463,47	205.179,55
Revaluación de Activos	529.453,03	732.844,03
Resultados Ejercicios Anteriores	-121.283,92	-52.696,98
Resultado del Ejercicio	3.132,70	103.352,57
Total del Patrimonio	1 374.052,03	1.456.063,49

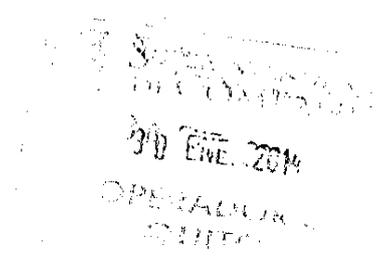
EVENTOS SUBSECUENTES

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



MARIA EUGENIA ROMERO
CONTADORA GENERAL
INAPEL PATRIA CIA. LTDA.




 30 ENE. 2014
 OPERADORA
 QUITO