

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OBJETO SOCIAL

El objeto social establece que la compañía se dedicará básicamente a la fabricación, importación, exportación, compra y venta al por mayor y menor de todo tipo de útiles escolares, papeles y otros similares.

BASE LEGAL

Salario Básico

En el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 167 del 22 de enero del 2014 se publicaron los Acuerdos Ministeriales No. 253 y 254 del Ministerio de Relaciones

Laborales mediante los cuales se establece el salario básico unificado para el trabajador en general en 340.00 USD, el cual servirá de base para el cálculo de los beneficios sociales.

IMPUESTOS VIGENTES

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

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

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

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

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PREPARACION DE LOS ESTADOS

FINANCIEROS

Los registros contables y por tanto la preparación 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.

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.

EMPRESA EN MARCHA

La empresa es una compañía que viene realizando con normalidad sus actividades cumpliendo el objeto social para la que fue creada, por lo que se trata de una entidad en marcha.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, disponibles de las recaudaciones diarias y en fondos de caja chica y los depósitos bancarios de libre disposición.

OBLIGACIONES CORRIENTES 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.

Se aplica para el cálculo de la provisión para cuentas incobrables el 1%

sobre el saldo de los créditos otorgados en el año, sin que supere el 10% del total de la cartera. En el presente año bajo el criterio de que la provisión es suficiente no se calculó 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 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.

El costo de producción se obtiene a través de hojas 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 deterior de inventarios.

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 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:

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

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.

BENEFICIOS LABORALES

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

Beneficios a Largo Plazo.- *La provisión para jubilación patronal y desahucio debe ser calculada por empresa 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. En el presente año la compañía no ha efectuado el cálculo de esta provisión.*

PROVISIONES

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

La administración de la compañía en el caso de presentarse obligaciones reconocidas las registra para ser documentadas en forma inmediata al siguiente mes o que se devengan al momento de recibirse o entregarse el servicio, como es el caso del devengamiento de los intereses

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.*

La compañía en el presente ejercicio económico procedió a efectuar el aumento de capital, según consta en Escritura Pública celebrada ante la doctora María Isabel Mancheno Naranjo, Notaria Cuarta del cantón Riobamba, inscrita en el Registro Mercantil de Riobamba bajo el número 345 el 22 de diciembre del 2014, quedando conformado el capital al cierre del año como sigue:

SOCIOS	VALOR	%
América Saltos	66.471,00	10,00%
Armando Espinoza	199.413,00	30,00%
Guillermina Espinoza	199.413,00	30,00%
Catalina Espinoza	<u>199.413,00</u>	<u>30,00%</u>
Total de Capital Social	664.710,00	100,00%

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

Resultados del Ejercicio y Acumulados, los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez, Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez", el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se 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

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.

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía mantiene como efectivo o equivalentes los recursos disponibles en fondos fijos y depósitos bancarios, al cerrar el año se presentan en balances como sigue:

	Año 2013	Año 2014
Caja Chica	16.285,43	16.375,34
Caja Efectivo	2,07	0,00
Fondos Rotativos	1.715,79	377,72
Banco Pichincha	118.117,81	1.722,72
Banco Internacional	13.330,42	89.656,93
Produbanco - Quito	-10.155,10	0,00
Banco Guayaquil	<u>0,00</u>	<u>38,15</u>
Total Efectivo y Equivalentes	139.296,42	108.170,86

NOTA 2.- CLIENTES

El saldo de las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía al 31 de diciembre se presenta en balances con los saldos que siguen:

Bazar Lolita	25.069,93
Chiriboga Moreira Holguer (Papelería Jc)	10.543,65
Ortega Ruilova Laura (Papelería Leofransh)	5.013,59
Ramos Carrión Juan Marcelo	2.970,27
Robles Álvarez Segundo (Lib. Don Chuta)	4.758,53
Toledo Ortiz Olga (Librería Naranjo)	6.833,06
Supermercado San Mateo Supersanma S.A	64.184,07
Erazo Pérez Abel (Lib. y Pap. Maycol)	11.205,90
Papelería Paco - Rosa Blanca Alvarado	4.563,57
Pillajo Baculima Manuel (Papelería Gema)	12.666,25
Gavidia Flores Gladys Beatriz	6.656,71
Illapa Condo Mónica Isabel	1.774,37
Paredes H. Marcia R. "Indugraf"	6.609,07
Quinche Bravo Hilda (Librería Superior)	7.283,58
Reasco Rendón (Papelería El Estudiante)	4.361,94

COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía mantiene como efectivo o equivalentes los recursos disponibles en fondos fijos y depósitos bancarios, al cerrar el año se presentan en balances como sigue:

	Año 2013	Año 2014
Caja Chica	16.285,43	16.375,34
Caja Efectivo	2,07	0,00
Fondos Rotativos	1.715,79	377,72
Banco Pichincha	118.117,81	1.722,72
Banco Internacional	13.330,42	89.656,93
Produbanco - Quito	-10.155,10	0,00
Banco Guayaquil	<u>0,00</u>	<u>38,15</u>
Total Efectivo y Equivalentes	139.296,42	108.170,86

NOTA 2.- CLIENTES

El saldo de las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía al 31 de diciembre se presenta en balances con los saldos que siguen:

Bazar Lolita	25.069,93
Chiriboga Moreira Holguer (Papelería Jc)	10.543,65
Ortega Ruilova Laura (Papelería Leofransh)	5.013,59
Ramos Carrión Juan Marcelo	2.970,27
Robles Álvarez Segundo (Lib. Don Chuta)	4.758,53
Toledo Ortiz Olga (Librería Naranjo)	6.833,06
Supermercado San Mateo Supersanma S.A	64.184,07
Erazo Pérez Abel (Lib. y Pap. Maycol)	11.205,90
Papelería Paco - Rosa Blanca Alvarado	4.563,57
Pillajo Baculima Manuel (Papelería Gema)	12.666,25
Gavidia Flores Gladys Beatriz	6.656,71
Illapa Condo Mónica Isabel	1.774,37
Paredes H. Marcia R. "Indugraf"	6.609,07
Quinche Bravo Hilda (Librería Superior)	7.283,58
Reasco Rendón (Papelería El Estudiante)	4.361,94

<i>Mejía Zambrano María Jecenia(Dispalsa)</i>	10.730,10
<i>Ambuludi Luna Maria (Copasan)</i>	10.747,40
<i>Armas Calpa Homero</i>	4.322,44
<i>Cervantes Sánchez Carlos Julio</i>	20.260,03
<i>Compacsa Cía. Ltda.</i>	20.748,17
<i>Pomaquiza Mullo Manuel (Mas Papeles)</i>	34.784,89
<i>Pozo Suarez Franklin Washington</i>	18.961,47
<i>Produpelma S.A.</i>	27.149,99
<i>Recalde Taya Inés</i>	15.715,41
<i>Supermarket San Mateo Supsanmat S.A.</i>	27.898,08
<i>Arcos Chang Paolo (L Y P Amazonas)</i>	4.000,00
<i>Fátima Masaquiza Pinto</i>	67.369,45
<i>Otros Clientes con menor cuantía</i>	264.991,99
<i>Deudores morosos</i>	66.805,07
<i>(-) Provisión Ctas. Incobrables</i>	-26.750,06
<i>(-) Provisión Por Deterioro de Cartera</i>	-7.486,74
Total Clientes	734.742,18

La compañía no efectuó el cálculo para la provisión de cuentas incobrables.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Son obligaciones por cobrar a corto plazo por anticipos a proveedores, terceros y créditos a empleados, así como cheques entregados en garantía, sus saldos al cerrar el año son como sigue:

<i>Cheques en Garantía</i>	3.299,38
<i>Mios F&F Distribuidores</i>	21.703,65
<i>Lecca Molina Freddy Omar</i>	21.063,46
<i>Papeles Punto Com S. A.</i>	15.025,87
<i>L&L Distribuidores de Papel</i>	13.391,17
<i>Lascano Editorial</i>	11.961,60
<i>Castro Morales Savina</i>	10.989,62
<i>Servicios García</i>	10.266,10
<i>Granja Cadmelema María Fernanda</i>	9.276,37
<i>Cobos Santiago</i>	6.450,06
<i>Liliana Tasinchano</i>	6.378,63
<i>Otros deudores de menor valor</i>	13.182,70
<i>Ing. Armando Espinoza</i>	52.881,64
<i>Crédito Agentes Vendedores</i>	10.252,91
<i>Crédito a Empleados</i>	101.302,51
Total Cuentas por Cobrar	307.425,67

NOTA 4.- INVENTARIOS

Los inventarios de materias primas, materiales nacionales e importados y los productos terminados, al 31 de diciembre se presentan en balances con las cifras que se detallan:

	Año 2013	Año 2014
<i>Inventario Materia Prima Base 0%</i>	254.675,70	378.439,40
<i>Inventario Materia Prima Base 12%</i>	323.928,04	385.341,18
<i>Inventario Papel y Cartulina Base 0%</i>	54.491,27	196.846,97
<i>Inventario Papel y Cartulina Base 12%</i>	77.500,14	173.781,11
<i>Inventario Producto Terminado Cuadernos</i>	347.949,39	138.949,82
<i>Inventario Producto Terminado Hojas</i>	11.739,37	8.423,18
<i>Inventario Producto Terminado Varios</i>	23.908,46	22.204,22
<i>Inventario Útiles Escolares Base 0%</i>	16.876,94	18.877,31
<i>Inventario Útiles Escolares Base 12%</i>	161.861,85	211.674,95
<i>Rodillos Máquina Will Cuadernos</i>	10.988,26	10.988,26
<i>Rodillos Máquina Will Hojas</i>	53.959,33	53.959,33
<i>Cyrel Máquina Will 5</i>	0,00	10.020,36
<i>Repuestos Vehículos</i>	10.948,75	11.179,74
<i>Inventarios de Costo</i>	0,00	-2.445,90
<i>Provisión Inventarios por VNR</i>	<u>-6.435,44</u>	<u>-6.435,44</u>
Total de Inventarios	1.342.392,06	1.611.804,49

La compañía no efectuó el cálculo del deterioro de inventarios bajo el criterio de la rotación que han tenido en el año, además se presenta un saldo negativo origen del inventario físico que debe saldarse con el valor del inventario de cuadernos.

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Comprende los pagos anticipados a proveedores de bienes y servicios, y por impuestos corrientes que la empresa efectuó al Servicio de Rentas Internas, que se devengan a corto plazo, al 31 de diciembre se presentan los saldos que se detallan:

	Año 2013	Año 2014
<i>Anticipo Proveedores Locales</i>	128.217,46	146.316,97
<i>Anticipo Importadores</i>	62.639,16	37.980,86
<i>Retención en la Fuente años anteriores</i>	0,00	70.196,18
<i>Retención en la Fuente 2013</i>	0,00	30.192,54
<i>Saldo a favor Impuesto a la Renta 2013</i>	0,00	68.586,07
<i>Saldo a favor Impuesto a la Renta 2012</i>	0,00	59.113,11
<i>Retención en la Fuente del 1%</i>	103.997,66	26.810,74
<i>Anticipo del Impuesto a la Renta</i>	16.435,11	32.996,98

Crédito Tributario	0,00	21.665,96
Impuesto a la Salida de Divisas	<u>221.987,02</u>	<u>148.154,65</u>
Total de Pagos Anticipados	533.276,41	642.014,06

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles que la compañía mantiene al cierre del año y que le generan beneficios futuros, así como los movimientos que se han dado en el ejercicio económico se presentan al cerrar el año como se detalla:

BIENES	Año 2013	Movimiento	Año 2014
Terrenos	279.756,75	0,00	279.756,75
Obras en Construcción	65.740,11	0,00	65.740,11
Maquinaria en Tránsito	418.227,45	24.523,55	442.751,00
Edificios	736.380,20	-55.000,00	681.380,20
Muebles y Equipos	28.246,82	1.525,00	29.771,82
Equipo de Cómputo	46.690,24	10.428,45	57.118,69
Vehículos	556.397,60	7.847,57	564.245,17
Maquinaria y Equipo	1.477.473,27	2.730,00	1.480.203,27
Equipo Médico	18.734,18	0,00	18.734,18
Software Contable	2.210,71	9.320,00	11.530,71
Patentes -. Carátulas	45.094,50	249,00	45.343,50
Código de Barras	1.493,32	0,00	1.493,32
(-) Depreciación Acumulada	-1.320.529,21	-78.110,37	-1.398.639,58
(-) Amortización Acumulada	<u>-17.832,13</u>	<u>0,00</u>	<u>-17.832,13</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	2.338.083,81	-76.486,80	2.261.597,01

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Refleja los activos diferidos que se devengan a futuro a medida que se reciba un servicio o se liquide un bien, así como por regulaciones de NIIFs, sus saldos al cerrar el año son como sigue:

	Año 2013	Año 2014
Pagos por Aplicar Importaciones	1.289,00	0,00
Seguros Pagados por Adelantado	0,00	1.837,23
Investigación y Desarrollo	56.695,11	63.865,71
Activos por impuestos diferidos		<u>3.207,97</u>
Total Otros Activos	61.192,08	68.910,91

NOTA 8.- PROVEEDORES

El saldo de las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios

nacionales y extranjeros que la compañía tiene al cerrar el año se presenta con los saldos que siguen:

Aparel S.A.	20.528,33
Elof Hansson	336.632,57
Gold East Trading	57.607,20
Roxcel USA	278.254,20
Automotores de la Sierra	52.811,16
Kobax Paper	43.574,68
Vernaza Grafic Cía. Ltda.	6.982,93
Diners Club Corporativo	29.310,43
Pacificar Tarjeta Corporativa	16.270,43
Tarjetas	12.402,50
Ing. López	6.780,00
Proveedores de menor valor	325.149,11
Total Proveedores	1.186.303,54

NOTA 9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende las obligaciones con las instituciones financieras que vencen a corto plazo, el detalle del total de las obligaciones y su clasificación en corrientes y a largo plazo se presenta como sigue:

INSTITUCION	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	INTERES	VALOR
Banco Pichincha	2188900-00	19/12/2014	17/06/2015	8,92%	139.000,00
Banco Pichincha	2174296-00	08/12/2014	06/06/2015	8,92%	235.000,00
Banco Pichincha	2155085-00	24/11/2014	23/05/2015	8,92%	144.000,00
Banco Pichincha	2130654-00	30/10/2014	28/04/2015	8,92%	158.500,00
Banco Pichincha	2124693-00	17/10/2014	15/04/2015	8,92%	170.000,00
Banco Pichincha	2068040-00	09/07/2014	05/01/2015	8,92%	89.500,00
Banco Pichincha	2062490-00	24/12/2014	22/06/2015	8,92%	23.501,71
Banco Pichincha	2050484-00	03/12/2014	01/06/2015	8,92%	96.561,38
Banco Pichincha	2044095-00	25/11/2014	24/05/2015	8,92%	76.636,02
Banco Pichincha	2035365-00	08/11/2014	07/05/2015	8,92%	40.361,64
Banco Pichincha	2028565-00	26/10/2014	24/04/2015	8,92%	81.745,08
Banco Pichincha	1979249-00	22/07/2014	18/01/2015	8,92%	44.193,44
Banco Internacional	300303196	29/12/2014	29/03/2015	9,96%	90.000,00
Banco Internacional	300303186	19/11/2014	19/02/2015	9,96%	25.000,00
Banco Internacional	300303187	19/11/2014	19/02/2015	9,96%	32.000,00
Banco Internacional	300303177	16/12/2014	16/01/2015	9,80%	109.223,98
Banco Internacional	300303141	24/10/2014	24/01/2015	9,96%	64.555,63
Banco Internacional	300303101	09/10/2014	09/01/2015	9,96%	57918,18
Banco Internacional	300303080	04/11/2014	04/02/2015	9,96%	13.988,14
Banco Internacional	300302923	04/01/2013	04/01/2016	9,80%	19.776,08
Banco Internacional	300302885	28/09/2014	28/03/2015	10,22%	126.524,09
Banco Internacional	300303052	12/12/2014	12/03/2015	9,96%	52.509,77

Banco Internacional	300303031	22/10/2014	22/01/2015	9,96%	35.012,05
Produbanco	108000011880	08/12/2014	09/03/2015	11,33%	32.825,28
Produbanco	108000012650	26/08/2014	23/02/2015	11,49%	70.000,00
Produbanco	108000011230	31/10/2014	29/01/2015	11,33%	13.031,55
Produbanco	108000010830	26/10/2010	24/01/2015	11,33%	26.821,74
Banco Guayaquil	<i>largo plazo</i>	16/12/2014	16/01/2015	11,23%	<u>42.530,76</u>
Total de Obligaciones Financieras					2.110.716,5

Los registros contables presentan clasificados por vencimiento como sigue:

Porción Corriente	1.454.217,39
Porción a Largo Plazo	656.499,13
Total de Obligaciones Financieras	2.110.716,52

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS

Las obligaciones que la compañía tiene con sus empleados por sueldos y beneficios sociales que vencen a corto plazo se presentan en balances al 31 de diciembre con las cifras que siguen:

	Año 2013	Año 2014
Salarios por Pagar	33.183,47	18.755,74
Aporte al Seguro Social	9.527,16	6.943,43
Préstamos al IESS	1.300,68	1.446,45
15% Participación Trabajadores	240,83	1.193,21
Décimo Tercer Sueldo	58,74	13.611,55
Descuento Varios	2.556,79	4.264,72
Descuentos Empresa	<u>10.342,91</u>	<u>2.782,06</u>
Total Cuentas por Pagar Empleados	57.210,58	48.997,16

NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Refleja las obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas por impuestos corrientes a terceros y socios por dividendos que tienen vencimientos a corto plazo, sus cifras en balances se presentan al cerrar el año como sigue:

	Año 2013	Año 2014
IVA por Declarar	303.676,31	194.246,99
IVA por Declarar próximo mes	-7.217,53	10.254,60
Otros Impuestos por Pagar	1.731,40	350,84
Retención en Relación de Dependencia	0,00	909,02
Depósitos en Tránsito	24.351,26	10.903,54
Dividendos por Pagar	<u>6.170,23</u>	<u>6.172,37</u>
Total de Otras Cuentas por Pagar	328.711,67	222.837,36

NOTA 12.- PASIVO NO CORRIENTE

Las obligaciones con instituciones financieras, las provisiones laborales, y préstamos de terceros que tienen vencimientos mayores a un año, al 31 de diciembre los balances reflejan las cifras que siguen:

	Año 2013	Año 2014
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	400.664,72	656.499,13
Provisión Jubilación Patronal	237.310,00	237.310,00
Provisión Desahucio	47.804,00	47.804,00
Fidel Brito Jr.	0,00	4.246,20
Adriana Brito	0,00	11.278,82
Maribel Brito	0,00	85.732,00
Francisco Martínez	0,00	81.950,00
Raúl Fernández	0,00	99.980,00
Juan Carlos Medina	0,00	20.000,00
Pasivo por Impuesto Diferido	5.384,17	0,00
Cuentas por Liquidar	671,01	1.891,76
Gustavo Alvear	<u>174.160,00</u>	<u>120.710,00</u>
Total Pasivo no Corriente	865.993,90	1.367.401,91

NOTA 13.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales que la compañía mantiene al cerrar el año se presentan en balances con los saldos que siguen:

	Año 2013	Año 2014
Capital Social	627.200,00	664.710,00
Reserva Legal	12.334,22	14.308,54
Reserva de Capital	205.179,55	205.179,55
Revaluación de Activos	732.844,03	732.844,03
Resultados Ejercicios Anteriores	-52.696,98	-52.747,84
Adopción NIIFs Primera Vez	-168.902,43	-168.902,43
Resultado del Ejercicio	<u>75.216,15</u>	<u>59.515,97</u>
Total del Patrimonio	1.431.174,54	1.454.907,82

NOTA 14.- DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades que se aplicaría previa decisión de la Junta General según datos que se presentan en la declaración del impuesto a la renta sería la que se detalla:

Utilidad del Ejercicio	59.515,97
15% Participación Trabajadores	8.927,40
Impuesto a la Renta - Anticipo	
Determinado	44.827,41
Reserva Legal	<u>288,06</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	5.473,11

HECHOS POSTERIORES QUE DEBAN INFORMARSE

Luego de la revisión de la información financiera desde el 31 de diciembre del 2014 hasta el cierre de nuestros trabajos de auditoría no se han presentado hechos que afecten la situación financiera y a los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser revelados.



MARIA EUGENIA ROMERO
CONTADORA GENERAL
INPAPEL PATRIA C. LTDA.