

# Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

## **NOTAS DE CARÁCTER GENERAL**

### 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 1º de enero al 31 de diciembre de 2016.

#### *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 la venta 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 prorratedos 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 20
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 ACTUARIA 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 doce por ciento (12%) de IVA desde enero a mayo de y con tarifa catorce por ciento (14%) 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 doce por ciento (12%) de IVA desde enero a mayo de y con tarifa catorce por ciento (14%) 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 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.*

## **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.*

*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 empelará 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 2016 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 2016 estaba conformado como sigue:*

<b>EFFECTIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja efectivo	323.86	202.94
Caja Cheque	158792.01	160763.73
Fondo Rotativo Sr. Sudario	2644.30	2641.90
Banco Pichincha	14043.34	7518.82
Banco Internacional	4678.97	10078.19
Banco Produbanco	1268.43	224.65
Banco Guayaquil	10.75	480.30
Banco Pacífico	764.14	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>182525.77</b>	<b>185910.53</b>

#### 6. Clientes

*El saldo de los valores que adeudaban a INPAPEL PATRIA CIA. LTDA. para el 31 de diciembre de 2016 y su clasificación es la siguiente:*

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Clientes (Anexo Clientes)	491653.70	465461.93
Clientes en Morosidad	80493.33	80793.33
Clientes con Juicio	187261.84	191577.88
<b>TOTAL</b>	<b>759408.87</b>	<b>737833.14</b>

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

CLIENTES CON JUICIO	2016	2015
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	6450.06	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
Raquel Guadalupe	0.00	4310.00
Carlos Remache	100.00	100.00
Cuentas por Cobrar L.P.	44381.15	44381.15
Mercedes Guevara	100.00	106.04
<b>TOTAL</b>	<b>187261.84</b>	<b>191577.88</b>

El Saldo de la Provisión al 31 de Diciembre es de 30583.09, al igual que la provisión por deterioro de 7486.74.

#### 7. Otras Cuentas por cobrar

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

CUENTAS POR COBRAR	2016	2015
Créditos al personal	107262.84	43137.10
Crédito Agentes Vendedores	26439.10	18143.60
Anticipo Proveedores Ext.	55095.95	45025.95
Anticipo Proveedores locales.	198328.93	254066.31
<b>TOTAL</b>	<b>387126.82</b>	<b>360372.96</b>

## 8. Activos por Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes se detallan así:

<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo a favor IR 2015	28729.98	0
Saldo a favor IR 2014	49531.19	49531.19
Saldo a favor IR 2012	19462.92	37302.92
Saldo a favor IR 20114	61700.89	61700.89
Retenciones en la Fte. 2016	17401.22	24768.50
Anticipo Renta 2016	17840.00	20157.18
Impuesto Salida de divisas ISD	51557.86	74824.95
Sri 10% cuantía año 2010 (1)	9308.60	9308.60
<b>TOTAL</b>	<b>255532.66</b>	<b>277594.23</b>

(1) El 09 de Junio de 2014 se realiza el depósito del 10% de la cuantía del juicio de impugnación al Acta de determinación del año 2010 por parte del Servicio de Rentas Internas.

## 9. Inventarios, Neto

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

<b>INVENTARIOS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Materia Prima	312712.82	705103.71
Productos Terminados	320987.69	465657.02
Útiles Escolares	129445.21	251754.62
Herramientas	104155.16	101511.30
Importaciones en Transito	12844.38	811.35
Provisión Valor Neto de Realización	-6435.44	-6435.44
<b>TOTAL</b>	<b>873709.82</b>	<b>1518402.56</b>

No se efectuó el cálculo del deterioro de inventario bajo el criterio de que tendrán rotación por las temporadas de producción.

## 10. Propiedad, Planta y Equipo

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

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2016			2015		
	ACTIVO	DEPREC. PERIODO	DEPREC. ACUMUL.	ACTIVO	DEPREC. PERIODO	DEPREC. ACUMUL.
Terrenos	235108.75	0	0	279756.75	0	0
Construcciones en curso	72746.76	0	0	65740.11	0	0
Edificaciones	681380.20	2039.40	-116590.17	681380.20	3439.04	-114550.77
Equipo de Computación	62019.28	6631.02	-52419.01	59325.54	6953.66	-45787.99
Muebles y Enseres	39335.00	3168.60	-17956.65	39335.00	3092.46	-14788.05
Vehículos	501939.59	20639.10	-228347.40	564245.17	13550.38	-260815.25
Maquinaria	1982324.28	48711.00	-1072232.98	1949364.43	33788.91	-1023521.98
Equipo Médico y Eléctrico	18734.18		0	18734.18	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>3358479.29</b>	<b>81189.12</b>	<b>-1487546.21</b>	<b>3378124.63</b>	<b>60824.45</b>	<b>-1459464.04</b>
<b>VALOR NETO</b>	<b>1870933.08</b>			<b>1918660.59</b>		

En el año 2016 se procedió a la venta de dos vehículos, una furgoneta y un camión, los dos se utilizaban para la distribución de los productos que se elaboran y se comercializan en la Compañía como se detallan a continuación:

DETALLE	CAMION	FURGUNETA
Código	VEH-005	VEH-009
Marca	Chevrolet	Chevrolet
Serie	8LBSTFD0600025	8LBETF3EA0029442
Modelo	LUV D-MAX C/D 4X2 TM	LUV D-MAX 30L DIESE CD TM 4X4
Costo de Adquisición	52303.57	16948.19
Depreciación a la fecha de venta	-43362.50	-9744.45

## 11. Otros Activos

Otros activos están compuestos al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo al siguiente detalle:

OTROS ACTIVOS		2016	2015
Seguros Pagados por adelantado	(1)	1045.56	1055.16
Caratula Temporada		1392	1392
Investigación y Desarrollo	(2)	63865.71	63865.71
Activo Por Impuesto Diferido		3207.97	3207.97
<b>TOTAL</b>		<b>69511.24</b>	<b>69520.84</b>

(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 2018.

(2) Son pagos realizados para el lanzamiento de un nuevo producto. No se amortiza en este año debido a que el producto todavía no se encuentra posesionado al 100% en el mercado.

## 12. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue a continuación:

PROVEEDORES LOCALES		2016	2015
Proveedores de Mercaderías	(1)	230802.34	194350.79
Cheques posfechados	(2)	161634.09	36189.40
Varios Acreedores	(3)	83409.58	78276.39
<b>TOTAL</b>		<b>475846.01</b>	<b>308816.58</b>

(1) Los proveedores de mercaderías son proveedores nacionales a los que adquirimos mercaderías para la venta, Materia Prima e Insumos para la Producción de manera local, con los cuales se pacta un convenio de pagos al momento de realizar la negociación.

(2) Tesorería en base a las fechas de vencimiento emite cheques para los proveedores quedando en la cuenta Cheques posfechados.

(3) Corresponde a los valores pendientes de pago por concepto de tarjetas de crédito, liquidaciones a empleados.

PROVEEDORES EXTERIOR		2016	2015
Elof Hansson		227903.87	512903.87
Otc Paper		746.60	0
Jepa Trading		0.00	36166.34
Roxcel Usa		188603.48	264603.48
William&Cie		70356.61	227406.08
Baca Internacional		5340.83	144619.67
<b>TOTAL</b>		<b>492951.39</b>	<b>1185699.44</b>

### 13. Obligaciones Bancarias.

El saldo de las Obligaciones financieras y su clasificación en corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue a continuación:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	CORRIENTE		NO CORRIENTE	
	2016	2015	2016	2015
Banco Internacional	349146.79	318384.98	0	66397.46
Banco Pichincha (1)	1176303.73	1195350.00	0	0
Banco Produbanco	0	0	9399.09	18596.86
Banco de Guayaquil	0	0	14912.18	29497.83
<b>TOTAL</b>	<b>1525450.52</b>	<b>1513734.98</b>	<b>24311.27</b>	<b>114492.15</b>

Las obligaciones financieras correspondientes al Banco Pichincha se detallan en el siguiente cuadro:

BANCO PICHINCHA	FECHA APERTURA	FECHA VENCIMIENTO	MONTO
NUMERO DE OPERACION			
2484977-00	13/06/2016	08/06/2017	61517.32
2503780-00	13/07/2016	08/07/2017	100000.00
2498112-00	01/07/2016	26/06/2017	76786.41
2509610-00	22/07/2016	17/07/2017	134500.00
2522312-00	10/08/2016	05/08/2017	110000.00
2517922-00	02/08/2016	28/07/2017	114000.00
2587734-00	29/11/2016	24/11/2017	160000.00
2531961-00	25/08/2016	20/08/2017	71500.00
2593432-00	09/12/2016	04/12/2017	190000.00
2599853-00	16/12/2016	11/12/2017	158000.00
<b>TOTAL</b>			<b>1176303.73</b>

Las obligaciones financieras correspondientes al Banco Internacional se detallan en el siguiente cuadro:

BANCO INTERNACIONAL	FECHA APERTURA	FECHA VENCIMIENTO	MONTO
NUMERO DE OPERACION			
300303293	23/03/2016	23/03/2017	46146.79
300303312	07/07/2016	02/07/2017	21000.00
300303326	09/09/2016	04/09/2017	112000.00
300303331	22/09/2016	17/09/2017	65000.00
300303334	31/10/2016	26/10/2017	44000.00
300303340	30/11/2016	25/11/2017	30000.00
300303346	21/12/2016	16/12/2017	31000.00
<b>TOTAL</b>			<b>349146.79</b>

14. Remuneraciones Por pagar

REMUNERACIONES		2016	2015
Salarios por pagar		15191.81	16782.50
Comisariato Scandalo		175.23	513.55
Movistar		-132.93	271.99
Multas		-.50	97.00
Facturas Inpapel		39.94	0.00
Varios	(1)	603.36	155.40
Descuento Empresa	(2)	12295.09	30362.88
<b>TOTAL</b>		<b>28172.00</b>	<b>48280.82</b>

(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.

15. Obligaciones Patronales

OBLIGACIONES PATRONALES		2016	2015
Con el IESS		5462.43	7843.05
Beneficios de Ley a Empleados		7339.47	8765.27
Participación trabajadores	(1)	5518.74	1603.24
<b>TOTAL</b>		<b>18320.64</b>	<b>18211.56</b>

(1) Este valor corresponde 15% de utilidades del período 2015.

16. Obligaciones Tributarias.

Corresponde a los valores recibidos por la Compañía por concepto de Impuesto al Valor Agregado (IVA), que al 31 de Diciembre de 2016 arroja un saldo como se muestra en el siguiente cuadro:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		2016	2015
Iva Ventas		92240.65	42726.07
Iva que se declara el próximo mes		32012.52	7882.27
Retención Relación de dependencia		0.00	232.79
<b>TOTAL</b>		<b>124253.17</b>	<b>42958.86</b>

### 17. Otra Previsiones

Al 31 de Diciembre de 2016 los saldos de este grupo se muestran así:

<b>OTRAS PROVISIONES</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Depósitos en Tránsito	84.26	7702.06
Anticipo Clientes Locales	166.29	166.29
Anticipo PPE (Inversión)	25000.00	25000.00
<b>TOTAL</b>	<b>25250.55</b>	<b>32868.35</b>

### 18. Dividendos por Pagar

Los dividendos pendientes de pago al 31 de Diciembre de 2016 se presentan a continuación en el siguiente desglose:

<b>DIVIDENDOS POR PAGAR</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sra. América Saltos	6170.45	6170.45
Sr. Armando Espinoza	0.64	0.64
Sra. Guillermina Espinoza	0.64	0.64
Sra. Catalina Espinoza	0.64	0.64
<b>TOTAL</b>	<b>6172.37</b>	<b>6172.37</b>

### 19. Beneficios Laborales Largo Plazo

El valor del Cálculo Actuarial al 31 de diciembre de 2016 se actualizó con base en el estudio realizado por la firma ACTUARIA CONSULTORES..

<b>BENEFICIOS LABORALES LARGO PLAZO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Provisión Jubilación Patronal	214614.75	367339.44
Provisión Desahucio	25580.35	48521.28
Finiquitos pendientes de Pago (1)	84263.31	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>324458.41</b>	<b>415860.72</b>

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

Número de trabajadores: 44

Actuales Jubilados:	4
Grupo > a 25 años:	2
Grupo de 10 a 25 años:	19
Grupo < a 10 años:	19
Tasa de descuento:	7.46% anual
Tasa de incremento salarial:	3 % anual
Pensión Mensual Mínima:	20 dólares
Método de financiamiento:	Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

(1) El 31 de Octubre del año 2016 se dio tres salidas importantes que generaron 84263.31 dólares por pagar en lo que respecta a jubilación, debido a la falta de liquidez la Empresa no procedió al pago de dicha jubilación sin embargo se liquidó conforme a lo que estipula la ley. Los valores pactados entre las partes fue del 50 % del valor calculado por la Firma Actuarial. ; Estas salidas son de los siguientes empleados.

- Sr. Armando Espinoza	32761.74
- Sra. Guillermina Espinoza	31092.72
- Sra. Raquel Guadalupe	20408.85

## 20. Otras Deudas Financieras

El saldo está representado por:

OTRAS DEUDAS FINANCIERAS	2016	2015
Sr. Gustavo Alvear	60710.00	90710.00
Sra. Francisca Martínez	80450.00	80450.00
Sr. Raúl Fernández	99980.00	99980.00
Sr. Montero Mora Peña	85000.00	85000.00
Sra. Maribel Brito	129691.40	34388.13
Sra. Susana Brito	30000.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>485831.40</b>	<b>390528.13</b>

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

## 21. Pasivo Diferido

PASIVO DIFERIDO	2016	2015
Impuesto por Pagar Imp. Diferido	5384.17	5384.17
<b>TOTAL</b>	<b>5384.17</b>	<b>5384.17</b>

## 22. 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	2016	
		\$	%
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
<b>TOTAL</b>	<b>664710</b>		<b>100,00</b>

## 23. Reservas

El saldo de las reservas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprenden:

RESERVAS	2016	2015
Reserva Legal	14596.60	14596.60
Reserva de Capital	205179.55	205179.55
<b>TOTAL</b>	<b>219776.15</b>	<b>219776.15</b>

De acuerdo con la Ley, INPAPEL PATRIA CIA. LTDA. esta 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.

## 24. Otras Reservas

RESERVA POR VALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2016	2015
Revaloración de Activos	732844.03	732844.03
<b>TOTAL</b>	<b>732844.03</b>	<b>732844.03</b>

25. Resultados.

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

RESULTADOS	2016	2015
Resultados de Ejercicios Anteriores	294518.84	276703.05
Adopción Por primera vez de las NIIF	168902.43	168902.43
Utilidades no distribuidas	5473.10	5473.10
Resultado del Ejercicio	15464.95	34296.64
<b>TOTAL</b>	<b>484359.32</b>	<b>485375.22</b>

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.

  
MARÍA EUGENIA ROMERO  
CONTADORA INPAPEL CIA. LTDA.  
REG 32589