

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

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 No.000000, 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 2017.

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 ventas 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 30
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 catorce por ciento (14%) de IVA desde enero a mayo de y con tarifa doce por ciento (12%) 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 catorce por ciento (14%) de IVA desde enero a mayo de y con tarifa doce por ciento (12%) 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 2017 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 2017 estaba conformado como sigue:

EFFECTIVO	2017	2016
Caja efectivo	371.14	323.86
Caja Cheque	138710.97	158792.01
Fondo Rotativo Sr. Sudario	2790.49	2644.30
Banco Pichincha	22383.82	14043.34
Banco Internacional	7088.10	4678.97
Banco Produbanco	6.04	1268.43
Banco Guayaquil	69.06	10.75
Banco Pacífico	764.14	764.14
Tarjeta Corporativa Banco Internacional	524.98	
TOTAL	172708.76	182525.77

6. Clientes

El saldo de los valores que adeudaban a INPAPEL PATRIA CIA. LTDA. para el 31 de diciembre de 2017 y su clasificación es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	2017	2016
Clientes (Anexo Clientes)	597319.26	491653.70
Clientes en Morosidad	80393.33	80493.33
Clientes con Juicio	198617.08	187261.84
TOTAL	876329.67	759408.87

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

CLIENTES CON JUICIO	2017	2016
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
Carlos Remache	100.00	100.00
Cuentas por Cobrar L.P.	55736.39	44381.15
Mercedes Guevara	100.00	100.00
TOTAL	198617.08	187261.84

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	2017	2016
Créditos al personal	*114438.76	107262.84
Crédito Agentes Vendedores	26439.10	26439.10
Anticipo Proveedores Ext.	71490.21	55095.95
Anticipo Proveedores locales.	210933.09	198328.93
TOTAL	423301.16	387126.82

(1) Cabe manifestar que en el grupo Crédito al Personal, se reflejan algunos valores de clientes debido a que al momento de crear el cliente por un error involuntario se ha direccionado a este grupo y no al de clientes. Quedando como valor neto de empleados 50195.14 y la diferencia que es 64243.62 corresponde a clientes locales.

Naranjo Rodas Pablo	10260.75
Ecu empaques S.A.	19453.27
Unidad Educativa Célide	24329.60
Dialab	10200.00
Total	64243.62

(2) El crédito a los agentes vendedores será descontado al momento de la liquidación de Haberes debido a que ese fue el acuerdo con la Gerencia.

8. Activos por Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes se detallan así:

IMPUESTOS CORRIENTES		2017	2016
Saldo a favor IR 2016	(1)	6761.12	0
Saldo a favor IR 2015	(2)	16831.06	28729.98
Saldo a favor IR 2014		49531.19	49531.19
Saldo a favor IR 2012	(3)	2845.68	19462.92
Saldo a favor IR 20114		61700.89	61700.89
Retenciones en la Fte. 2017		17434.37	17401.22
Anticipo Renta 2017		16617.24	17840.00
Impuesto Salida de divisas ISD		9214.05	51557.86
Sri 10% cuantía año 2010	(4)	1032.00	9308.60
TOTAL		255532.66	255532.66

- (1) El Saldo a favor del Impuesto a la Renta del año 2016 fue solicitado al servicios de Rentas Internas, el mismo que no fue devuelto en un 100% quedando un saldo de 6761.12.
- (2) Del valor pendiente del año 2015 se volvió a presentar la solicitud de devolución y el 09 de Marzo el Servicio de Rentas Internas autoriza la devolución de 11898.92 quedando un saldo de 16831.06.
- (3) Del saldo a favor del IR 2012 se ha descontado los dos anticipos de Impuesto a la Renta 2017
- (4) Con la Caución que fue depositada en el año 2014 al SRI, se realiza el abono del 25% para el pago del IR 2010.

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:

INVENTARIOS	2017	2016
Materia Prima	361811.48	312712.82
Productos Terminados	313811.23	320987.69
Útiles Escolares	131075.46	129445.21
Herramientas	104155.16	104155.16
Importaciones en Transito	12038.03	12844.38
Provisión Valor Neto de Realización	-6435.44	-6435.44
TOTAL	916455.92	873709.82

La Empresa no aplica VNR porque considera que la rotación de inventarios es alta y las adquisiciones son para las dos temporadas

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	2017					
	DEPREC. PERIODO	PPE NETO DEPRECIADO	NETO PPE POR DEPR.	PPE COSTO NETO	SUPERAVIT 2012	SUPERAVIT 2017
Terrenos	0	0,00	0	195924,00	39184,75	391847,25
Construcciones en curso	0	0,00	0	0	0	0
Edificaciones	2039,4	2,00	562748,63	300072,74	335422,65	254274,82
Equipo de Computación	4428,31	1327,93	3844,03	3844,03	0	0
Muebles y Enseres	3131,92	241,81	18004,62	18004,62	0	0
Vehículos	56396,76	656,57	188120,5	116426,97	37758,03	0
Maquinaria	51463,28	1664,45	869959,44	674105,98	108890,00	498062,02
Equipo Médico y Eléctrico	0		0			
TOTAL	117459,67	3892,76	1642677,22	1286529,69	521255,43	1144184,09

MOVIMIENTOS DE PPE.

REVALUACION: Se procedió a regular la PPE, se dio de baja la depreciación acumulada para determinar el Costo Neto y el valor que se incrementa por el reevalúo y se contabilizó en cuentas separadas.

COMPRAS: Al finalizar el año se procedió a la compra de un Vehículo para el Departamento de Ventas.

VENTAS: Se vendió dos vehículos del departamento de ventas los mismos que se detallan a continuación:

DETALLE	CAMION	JEEP
Código	VEH-006	VEH-014
Marca	Chevrolet	Toyota
Serie	9GDNKR5526B00436	4X4 RUNNER
Modelo	NKR CHASIS CABINADO	RUNNER JEEP 4X4
Costo de Adquisición	34170.06	66171.31
Depreciación a la fecha de venta	-27336.05	-0

11. Otros Activos

Otros activos están compuestos al 31 de diciembre de 2017 de acuerdo al siguiente detalle:

OTROS ACTIVOS		2017	2016
Seguros Pagados por adelantado	(1)	2100.72	1045.56
Caratula Temporada		1392.000	1392.00
Investigación y Desarrollo	(2)	63865.71	63865.71
Activo Por Impuesto Diferido		3207.97	3207.97
TOTAL		70566.40	69511.24

(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.

12. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue a continuación:

PROVEEDORES LOCALES		2017	2016
Proveedores de Mercaderías	(1)	429621.23	230802.34
Cheques posfechados	(2)	62448.45	161634.09
Varios Acreedores	(3)	13706.74	83409.58
TOTAL		475846.01	475846.01

- (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. Cabe recalcar que existe un incremento en este rubro debido a que las compras de Materia Prima se ha incrementado localmente.
- (2) Tesorería realiza los pagos a proveedores en el sistema en base a las fechas de vencimiento; por tal razón los registros se quedan en la cuenta Cheques posfechados.
- (3) Corresponde a los valores pendientes de pago por concepto de tarjetas de crédito, liquidaciones a empleados.

PROVEEDORES EXTERIOR	2017	2016
Elof Hansson	116903.87	227903.87
Otc Paper	746.60	746.60
Jepa Trading	0.00	0.00
Roxcel Usa	153603.48	188603.48
William&Cie	56748.25	70356.61
Baca Internacional	5340.83	5340.83
TOTAL	333343.03	492951.39

13. Obligaciones Bancarias.

El saldo de las Obligaciones financieras y su clasificación en corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue a continuación:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	CORRIENTE		NO CORRIENTE	
	2017	2016	2017	2016
Banco Internacional	439781.81	349146.79	0	0
Banco Pichincha (1)	1252478.09	1176303.73	0	0
Banco Produbanco (2)	0	0	0.00	9399.09
Banco de Guayaquil (3)	0	0	0.00	14912.18
TOTAL	1692259.90	1525450.52	0.00	24311.27

- (1) Al finalizar el año 2017 se pre cancelo dos operaciones que serían renovadas en los primeros días del mes de enero del año siguiente.
- (2) Las obligaciones financieras correspondientes al Banco Guayaquil se liquidó el 16 de Noviembre del 2017.
- (3) Las obligaciones financieras correspondientes al Banco Produbanco se cancelo el 06 de Noviembre del 2017.

Desglose de las obligaciones financieras del banco Pichincha:

BANCO PICHINCHA	FECHA APERTURA	FECHA VENCIMIENTO	MONTO
NUMERO DE OPERACION			
2615525-00	11/01/2017	06/01/2018	71411.36
2620213-00	20/01/2017	15/01/2018	61134.72
2697873-00	05/06/2017	31/05/2018	57575.93
2703352-00	14/06/2017	09/06/2018	76816.77
2712612-00	29/06/2017	24/06/2018	49539.31
2737037-00	08/08/2017	03/08/2018	100000.00
2721772-00	17/07/2017	12/07/2018	179000.00
2727532-00	25/07/2017	20/07/2018	128000.00
2760023-00	15/19/2017	26/09/2018	38000.00
2811639-00	28/11/2017	23/11/2018	129000.00
2822517-00	11/12/2017	06/12/2018	162000.00
2835112-00	21/12/2017	16/12/2018	130000.00
2841164-00	28/12/2017	23/12/2018	70000.00
TOTAL			1252478.09

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

BANCO INTERNACIONAL	FECHA APERTURA	FECHA VENCIMIENTO	MONTO
NUMERO DE OPERACION			
300303356	02/02/2017	28/01/2018	30728.86
300303361	17/03/2017	12/03/2018	28168.12
300303362	28/03/2017	23/03/2018	39947.51
300303387	16/06/2017	11/06/2018	18437.32
300303393	10/07/2017	05/07/2018	26500.00
300303402	22/08/2017	22/08/2018	30000.00
300303411	21/09/2017	16/09/2018	120000.00
300303412	27/09/2017	22/09/2018	58000.00
300303426	05/12/2017	30/11/2018	30000.00
300303432	28/12/2017	23/12/2018	58000.00
TOTAL			439781.81

14. Remuneraciones Por pagar

REMUNERACIONES	2017	2016
Salarios por pagar	14834.81	15191.81
Comisariato Scandalo	144.61	175.23
Movistar	-132.93	-132.93
Multas	52.50	-.50
Facturas Inpapel	58.68	39.94
Varios (1)	3042.61	603.36
Descuento Empresa (2)	11687.67	12295.09
TOTAL	29687.95	28172.00

(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	2017	2016
Con el IESS	6549.85	5462.43
Beneficios de Ley a Empleados	7767.59	7339.47
Participación trabajadores (1)	7838.48	5518.74
TOTAL	22155.92	18320.64

(1) Este valor corresponde 15% de utilidades del período 2015 y 2016.

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 2017 arroja un saldo como se muestra en el siguiente cuadro:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	2017	2016
Iva Ventas	168676.95	92240.65
Iva que se declara el próximo mes	14975.88	32012.52
Retención Iva y Fuente por pagar	3207.08	0.00
TOTAL	186859.91	124253.17

(1) El valor que corresponde al 2016 es de 49145.77 y 119531.18 es del año 2017.

17. Otra Provisiones

Al 31 de Diciembre de 2017 los saldos de este grupo se muestran así:

OTRAS PROVISIONES	2017	2016
Depósitos en Tránsito	2724.32	84.26
Retenciones en Tránsito	323.37	0.00
Anticipo Clientes Locales	7133.16	166.29
Anticipo PPE (Inversión)	0.00	25000.00
TOTAL	10180.85	25250.55

18. Dividendos por Pagar

Los dividendos pendientes de pago al 31 de Diciembre de 2017 se presentan a continuación en el siguiente desglose:

DIVIDENDOS POR PAGAR	2017	2016
Sra. América Saltos	6717.76	6170.45
Sr. Armando Espinoza	1642.57	0.64
Sra. Guillermina Espinoza	1642.57	0.64
Sra. Catalina Espinoza	0.64	0.64
TOTAL	6172.37	6172.37

19. Beneficios Laborales Largo Plazo

El valor del Cálculo Actuarial al 31 de diciembre de 2017 se actualizó con base en el estudio realizado por la firma ACTUARIA CONSULTORES..

BENEFICIOS LABORALES LARGO PLAZO	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	238754.75	214614.75
Provisión Desahucio	34622.35	25580.35
Finiquitos pendientes de Pago (1)	0	84263.31
TOTAL	273377.10	324458.41

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

Número de trabajadores:	41
Actuales Jubilados:	4
Grupo > a 25 años:	5

Grupo de 10 a 25 años: 18
 Grupo < a 10 años: 18
 Tasa de descuento: 7.27% anual
 Tasa de incremento salarial: 2.5 % anual
 Pensión Mensual Mínima: 20 dólares
 Método de financiamiento: Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

20. Otras Deudas Financieras

El saldo está representado por:

OTRAS DEUDAS FINANCIERAS	2017	2016
Sr. Gustavo Alvear	48000.00	60710.00
Sra. Francisca Martínez	80450.00	80450.00
Sr. Raúl Fernández	99980.00	99980.00
Sr. Montero	30000.00	30000.00
Sr. Mora	10000.00	25000.00
Sra. Peña	30000.00	30000.00
Sra. Maribel Brito (1)	0.00	129691.40
Sra. Susana Brito	30000.00	30000.00
Sra. Rosa Gavilánez	7000.00	0.00
Sr. Fausto López	28000.00	0.00
Sr. Armando Espinoza	140495.11	0.00
TOTAL	503925.11	485831.40

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

(1) Con fecha 10 de Abril de 2017 se procede a regularizar la cuenta por pagar 21601004 correspondiente a la deuda que la empresa mantenía a nombre de la Dra. Maribel Brito, dando de baja dicha cuenta y creando una nueva a favor del Ingeniero Armando Espinoza, con autorización y revisión de Gerencia.

21. Otros Impuestos a largo Plazo

El 21 de Noviembre de 2017 la Administración Tributaria nos Notifica con la resolución del pago del Impuesto a la Renta del año 2010 que se encontraba impugnado, razón por la cual se procede a solicitar facilidades de pago, mismo que es aceptado y se convino en cancelar la cuota inicial y la diferencia (110416.75) pagar en dos año (4 cuotas semestrales)

PASIVO DIFERIDO	2017	2016
Impuesto Renta 2010 (Acta Determinación)	110416.75	0.00
TOTAL	110416.75	5384.17

22. Pasivo Diferido

PASIVO DIFERIDO	2017	2016
Impuesto por Pagar Imp. Diferido	5384.17	5384.17
TOTAL	5384.17	5384.17

23. 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	2017	
		\$	%
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
TOTAL	664710		100,00

24. Reservas

El saldo de las reservas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprenden:

RESERVAS	2017	2016
Reserva Legal	14596.60	14596.60
Reserva de Capital	205179.55	205179.55
TOTAL	219776.15	219776.15

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

25. Otras Reservas

RESERVA POR VALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2017	2016
Revaloración de Activos	732844.03	732844.03
TOTAL	732844.03	732844.03

26.

26. Resultados.

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

RESULTADOS	2017	2016
Resultados de Ejercicios Anteriores (1)	-647030.53	-294518.84
Adopción Por primera vez de las NIIF	-168902.43	-168902.43
Utilidades no distribuidas	0.00	5473.10
Resultado del Ejercicio	11726.07	15464.95
TOTAL	484359.32	484359.32

(1) Los resultados tuvieron varios movimientos por ajustes como son:

- La absorción de las depreciación del vehículo del departamento administrativo (44994.64)
- La parte proporcional liquidación del Impuesto a la Renta del año 2016 (29463.30)
- Regulación del Acta de determinación del año 2010 (157154.79)
- Regulación de los repuestos adquiridos en años anteriores y que fueron contabilizados como activos.(86963.46)
- Regulación de los repuestos y accesorios de vehículos de años anteriores. (33935.50)

El resultado del ejercicio del año 2017 (11726.07) se regularizará de la siguiente manera en el año 2018, al momento de enviar el impuesto a la Renta.

DISTRIBUCION DE UTILIDADES	DEBE	HABER
Utilidad	11726.07	0
15% Trabajadores		1758.91
Impuesto a la Renta Por pagar		27057.96
Resultado de años anteriores	17090.80	
TOTAL	28816.87	28816.87

Como es evidente el resultado no podrá ser distribuido a los socios.

27. Otros resultados Integrales.

Los resultados se dieron por el superávit generado por la revaluación de PPE.

SUPERAVIT POR REVALUACION	2017
Terrenos	391847.25
Edificios	254274.83
Maquinaria	498062.02
TOTAL	1144184.10



MARIA EUGENIA ROMERO
CONTADORA INPAPEL CIA. LTDA.
REG 32589