

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

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 2018.

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 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, 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 2018 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 2018 estaba conformado como sigue:

EFFECTIVO	2018	2017
Caja efectivo	514.93	371.14
Caja Cheque	95986.34	138710.97
Fondo Rotativo Sr. Sudario	2790.49	2790.49
Banco Pichincha	0.00	22383.82
Banco Internacional	0.00	7088.10
Banco Produbanco	263.97	6.04
Banco Guayaquil	66.36	69.06
Banco Pacífico	0.	764.14
Transitoria American Express (Originarsa)	1207.73	524.98
TOTAL	60720.10	172708.76

Detalle de caja cheque.

AGILA CARLOTA	3162,55
AVILES GALARZA HILDA	989,04
BAZAR LUNA	681,32
CCDISTRIBUCIONES	974,5
DISTRIBUIDORA ANDRAD	4417,63
IMPRESA GUTENBERG	1196,3
IMPRESA HUELLAS	356,71
IMPRESA Y GRAFICAS	538,14
IMPRESA Y PAPELERIA	527,1
LA SABIDURIA	64454,94
LIBRERIA DON CHUTA	568,42
LIBRERIA NARANJO	3134,32
LIBRERIA Y PAPELERIA	165,01
LIBRERÍA Y PAPELERIA	281,06
NOVEDADES Y PAPELERI	1294,78
PAPEL MUNDO	6671
PAPELERIA MIGUELITO	520,68
POZO SUAREZ FRANKLIN	3500
PUNTOGNET	87,05

SUMINISTROS EL ORO	878,36
ZUMBA ELVIRA ROSARIO	1587,43
TOTAL CHEQUES	95986,34

6. Clientes

El saldo de los valores que adeudaban a INPAPEL PATRIA CIA. LTDA. para el 31 de diciembre de 2018 y su clasificación es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	2018	2017
Cientes (Anexo Clientes)	713273.82	597319.26
Cientes en Morosidad	50747.13	80393.33
Cientes con Juicio	238118.08	198617.08
TOTAL	1002139.03	876329.67

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

CLIENTES CON JUICIO	2018	2017
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	55736.39
Mercedes Guevara	100.00	100.00
Pozo Suarez Franklin	39501.00	0.00
TOTAL	238118.08	198617.08

El Saldo de la Provisión al 31 de Diciembre es de 4277.32, debido a que en este año se utilizó la provisión de cuentas incobrables para dar de baja valores correspondientes al año 2012 por un valor de 29646.20.

Con respecto a la provisión por deterioro se mantiene en 7486.74 debido a que en este año no se realizó la provisión.

7. Crédito con terceros

Este grupo de cuentas en el año 2018 presento variación en el saldo en comparación con el año anterior debido a que se gestionó la recuperación de los valores entregados en base al siguiente detalle:

CREDITO CON TERCEROS	2018	2017
Anticipo año 2011	6995.55	6995.55
Anticipo año 2012	0.00	7934.77
Anticipo año 2013	52960.05	53253.56
Anticipo año 2014	30282.00	32282.00
Cuentas por cobrar Varias	60430.05	74220.23
TOTAL	150667.65	174686.11

8. Crédito al Personal

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

CREDITOS AL PERSONAL	2018	2017
Cuentas Cobrar Empleados	(1)67023.91	88097.83
Prestamos	35663.02	24053.96
Anticipos	2924.42	2286.97
TOTAL	423301.16	423301.16

(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 12451.96 y la diferencia que es 54571.95 corresponde a clientes locales.

Naranjo Rodas Pablo	10260.75
Sisa Leon Olga MARía	9781.60
Unidad Educativa Célide	24329.60
Dialab	10200.00
Total	54571.95

9. Crédito a Vendedores

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

CREDITOS AL PERSONAL	2018	2017
Lema Ángel	1517.36	1517.36
Morocho Raúl	13233.21	13233.21
Patricia Lema	0.00	6583.43
Salazar Margarita	3662.56	5013.80
Pablo Naranjo	91.30	91.30
TOTAL	18504.43	26439.10

(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.

10. Activos por Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes se detallan así:

IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2017
Saldo a favor IR 2016 (1)	6761.12	6761.12
Saldo a favor IR 2015 (2)	16831.06	16831.06
Saldo a favor IR 2014	49531.19	49531.19
Saldo a favor IR 2012 (3)	2845.68	2845.68
Saldo a favor IR 2014	61700.89	61700.89
Retenciones en la Fte. 2018	18323.92	17434.37
Anticipo Renta	20079.32	16617.24
Impuesto Salida de divisas ISD	442.10	9214.05
Sri pago indebido (4)	1203.57	0.00
Sri caución año 2010 (5)	932.00	1032.00
Crédito Tributario		1067.44
Retención Iva		496.93
TOTAL	178650.85	183531.97

- (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) Este valor corresponde a un debito indebido por parte de la Administración tributaria.
- (5) Con la Caución que fue depositada en el año 2014 al SRI, se realiza el abono del 25% para el pago del IR 2010.

11. 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	2018	2017
Materia Prima	417428.79	361811.48
Productos Terminados	371541.95	313811.23
Útiles Escolares	128281.54	131075.46
Herramientas	104155.16	104155.16
Importaciones en Tránsito	12138.03	12038.03
Provisión Valor Neto de Realización	-6435.44	-6435.44
TOTAL	1033545.47	916455.92

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

12. Propiedad, Planta y Equipo

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

PPE	REVALUO	AÑO 2017	COMPRAS	VENTAS	AÑO 2018
Terreno	431032.00	195924	0.00	0.00	626956.00
Construcciones en curso	0.00	0.00	2416,02	0.00	2416,02
Edificaciones	589697,48	300072,74	0.00	0.00	889770,22
Equipo de Computación	0.00	3844,03	2165,99	0.00	6010,02
Muebles y Enseres	0.00	18004,62	0.00	0.00	18004,62
Vehículos	37758,03	116426,97	915.09	50400.00	104700,09
Maquinaria	606952,02	674105,98	34926,22	0.00	1315984,22
Equipo Médico y Eléctrico	0.00	18734,18	0.00	0.00	18734,18
TOTAL	1665439,53	1327112,52	39508,23	49484,91	2982575,37

MOVIMIENTOS DE PPE. **COMPRAS:** SE realizaron adquisiciones de rodillos, (anilox), para el cambio de varias máquinas y rayados, además se adquirió un equipo a datafast para realizar las ventas con tarjeta de crédito en la temporada sierra al por menor.

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

DETALLE	CAMION	CAMION
Código	VH-CAM-001	VH-CAM-002
Marca	Chevrolet	Chevrolet
Serie	4K1975018	4K1984775
Modelo	ISUZU	ISUZU
Costo de Adquisición	58482.73	58482.73
Valor reevaluó	25200.00	25200.00
Depreciación a la fecha de venta	-3696.00	-1344.00

13. Otros Activos

Otros activos están compuestos al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo al siguiente detalle:

OTROS ACTIVOS		2018	2017
Seguros Pagados por adelantado	(1)	1055.16	2100.72
Caratula Temporada		1392.000	1392.000
Investigación y Desarrollo		63865.71	63865.71
Mantenimiento Eléctrico Integral	(2)	4479.64	0.00
Activo Por Impuesto Diferido		3207.97	3207.97
TOTAL		74000.48	70566.40

(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 2019.

14. Cuentas por Pagar (Proveedores locales).

Las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

PROVEEDORES LOCALES		2018	2017
Proveedores de Mercaderías C/P	(1)	540617.31	429621.23
Cheques posfechados	(2)	7863.17	62448.45
Arq. López Edificio Vancouver		6781.61	6781.61
Liquidación a Empleados	(3)	12814.41	6714.13
Reproolith		211.00	211.00
TOTAL		568287.50	505776.42

- (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 se realizó pacta un convenio de pagos al momento de realizar la negociación. En el año 2018 se se renegociaron con 4 proveedores el pago a más de un año plazo. E monto haciende a 151713.98 que se direcciono a pasivo no corriente.
- (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 liquidaciones a empleados de la temporada.

15. Cuentas por Pagar (Proveedores del Exterior).

PROVEEDORES EXTERIOR	2018	2017
Elof Hansson	61903.87	116903.87
Otc Paper	746.60	746.60
Roxcel Usa (1)	0.00	153603.48
William&Cie (2)	0.00	56748.25
Baca Internacional	5340.83	5340.83
TOTAL	67991.30	333343.03

- (1) Los valores adeudados a estos proveedores se renegocio el pago a largo plazo

16. Obligaciones Bancarias.

En este año la Compañía realizo una reliquidación de todas las operaciones financieras para establecer una sola en cada banco, como se detalla a continuación:

INSTITUCION FINANCIERA	2018	2017
Banco Pichincha	1217650.80	1252478.09
Banco Internacional	326000.00	439781.81
TOTAL	1543650.80	1692259.90

17. Sobregiro Bancarios.

Al finalizar el período económico en la cuenta bancos se registran cheques que no fueron cobrados por tal razón se procede a regularizar la cuenta del activo (Bancos) contra la cuenta de pasivo (Sobregiro Bancario) de acuerdo al siguiente detalle:

INSTITUCION FINANCIERA	2018	2017
Banco Pichincha	4093.27	0.00
Banco Internacional	37742.38	0.00
TOTAL	41835.65	0.00

17. Remuneraciones Por pagar

Las remuneraciones que se reflejan en el cuadro posterior corresponde a los meses de noviembre y diciembre año 2018, al igual que los descuentos.

REMUNERACIONES	2017	2016
Salarios por pagar	25334.80	14834.81
Comisariato Scandalo	470.59	144.61
Movistar	-132.93	-132.93
Multas	192.50	52.50
Facturas Inpapel	0.00	58.68
Varios (1)	3685.15	3042.61
Descuento Empresa (2)	12946.13	11687.67
TOTAL	42496.24	29687.95

(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.

18. Obligaciones Patronales

Las obligaciones patronales se encuentran pendiente de pago el mes de diciembre, que se paga en enero de 2019 y n lo que se refiere a Beneficios se encuentra provisionado para los pagos en el próximo año.

OBLIGACIONES PATRONALES	2018	2017
Con el IESS	8103.92	6549.85
Beneficios de Ley a Empleados	9875.31	7767.59
Participación trabajadores (1)	821.45	7838.48
TOTAL	18800.68	22155.92

(1) Este valor corresponde al 15% de utilidades de los siguientes períodos:

a.	2014	410.03
b.	2015	204.47
c.	2016	123.89
d.	2017	83.06

19. Obligaciones Tributarias.

Corresponde a los valores recibidos por la Compañía por concepto de Impuesto al Valor Agregado (IVA), que al 31 de Diciembre de 2018 arroja un saldo como se muestra en el siguiente cuadro:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	2018	2017
Iva Ventas (1)	242814.62	168676.95
Iva que se declara el próximo mes	16506.49	14975.88
Retención Iva y Fuente por pagar	810.60	3207.08
Anticipo a la Renta Por pagar	432.12	0.00
TOTAL	260563.83	186859.91

(1) El valor que corresponde al 2017 es de 56694.27 y 186120.35 es del año 2018.

20. Otra Provisiones

Al 31 de Diciembre de 2018 los saldos de este grupo se muestran así:

OTRAS PROVISIONES	2018	2017
Depósitos en Tránsito	1005.24	2724.32
Anticipo Clientes Locales	224.01	7133.16
TOTAL	1229.25	10180.85

21. Dividendos por Pagar

Los dividendos pendientes de pago al 31 de Diciembre de 2018 se presentan a continuación en el siguiente desglose:

DIVIDENDOS POR PAGAR	2018	2017
Sra. América Saltos	6717.76	6717.76
Sr. Armando Espinoza	1642.57	1642.57
Sra. Guillermina Espinoza	1642.57	1642.57
Sra. Catalina Espinoza	0.64	0.64
TOTAL	6172.37	6172.37

22. Cuentas por Pagar Largo Plazo

En base a las negociaciones con los proveedores se presentan los siguientes saldos al 31 de Diciembre de 2018.

PROVEEDORES	2018	2017
LOCALES		
Transportes Pesados Arias	17869.30	0.00
Mazmotors	26229.32	0.00
Pozo Suarez Franklin	18860.50	0.00
Ecuempaques	88754.86	0.00
TOTAL	151713.98	0.00
EXTERIOR		
Roxcel Usa	145603.48	153603.48
William&Cie	50748.25	56748.25
TOTAL	196351.73	210351.73

23. Beneficios Laborales Largo Plazo

El valor del Cálculo Actuarial al 31 de diciembre de 2018 se actualizó con base en el estudio realizado por la firma ACTUARIA CONSULTORES..

BENEFICIOS LABORALES LARGO PLAZO	2018	2017
Provisión Jubilación Patronal	258507.45	238754.75
Provisión Desahucio	32462.08	34622.35
TOTAL	290969.54	273377.10

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

Número de trabajadores:	48
Actuales Jubilados:	5
Grupo > a 25 años:	5
Grupo de 10 a 25 años:	16
Grupo < a 10 años:	22
Tasa de descuento:	7.27% anual
Tasa de incremento salarial:	3.00 % anual
Pensión Mensual Mínima:	20 dólares
Método de financiamiento:	Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

24. Otras Deudas Financieras

El saldo está representado por:

OTRAS DEUDAS FINANCIERAS	2018	2017
Sr. Gustavo Alvear	48000.00	48000.00
Sra. Francisca Martínez	83450.00	80450.00
Sr. Raúl Fernández	64980.00	99980.00
Sr. Montero	30000.00	30000.00
Sr. Mora	15000.00	10000.00
Sra. Peña	45000.00	30000.00
Sra. Daniela Betancourt	17500.00	0.00
Sra. Susana Brito	30000.00	30000.00
Sra. Rosa Gavilánez	30000.00	7000.00
Sr. Fausto López	27500.00	28000.00
Sr. Armando Espinoza	91464.22	140495.11
Cooperativa Sagrario	24626.86	0.00
TOTAL	507521.08	503925.11

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

25. 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 años (4 cuotas semestrales); debido a la remisión que se dio en los meses de octubre noviembre y diciembre de 2018, se procede a desistir del convenio de pagos y se acoge a la remisión, reduciéndose los valores a 30832.88, los mismos que serán cancelados en 23 cuotas de 1340.56.

PASIVO DIFERIDO	2018	2017
Impuesto Renta 2010 (Acta Determinación)	26811.20	110416.75
TOTAL	26811.20	110416.75

26. 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	2018	
		\$	%
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

27. Reservas

El saldo de las reservas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprenden:

RESERVAS	2018	2017
Reserva Legal	14596.60	14596.60
Reserva de Capital	205179.55	205179.55
Reserva por revaloración PPE	732844.03	732844.03
TOTAL	952620.18	219776.15

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

28. Otras Reservas

RESERVA POR VALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2018	2017
Revaloración de Activos	1098824.10	1144184.10
TOTAL	732844.03	732844.03

LA disminución en comparación al año anterior se debe a que se realizó la venta de dos vehículos que fueron revaluados.

29. Resultados.

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

RESULTADOS		2017	2017
Resultados de Ejercicios Anteriores	(1)	-595766.45	-647030.53
Adopción Por primera vez de las NIIF		-168902.43	-168902.43
Resultado del Ejercicio		44548.24	11726.07
TOTAL		-720120.64	-484359.32

El resultado del año 2018 se distribuye de acuerdo al siguiente cuadro:

DISTRIBUCION DE UTILIDADES	DEBE	HABER
Utilidad	44548.24	0
15% Trabajadores		6682.24
Sra. Catalina Espinoza		1096.55
Sra. Guillermina Espinoza		1096.55
Sr. Armando Espinoza		1096.55
Sra. América Saltos		365.52
Impuesto a la Renta Por pagar		34018.45
TOTAL	44548.24	44548.24

Líquido a distribuir a los socios 3655.17.


MARIA EUGENIA ROMERO
CONTADORA INPAPEL CIA. LTDA.
REG 32589