

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

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 2019.

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 prorrateados 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 doce por ciento (12%), 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 2019 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 2019 estaba conformado como sigue:

EFFECTIVO	2019	2018
Caja efectivo	657.97	514.93
Caja Cheque	42284.87	95986.34
Fondo Rotativo Sr. Sudario	2790.49	2790.49
Banco Internacional	3942.36	0.00
Banco Produbanco	0.00	263.97
Banco Guayaquil	66.36	66.36
Banco Pacífico	2008.94	0.00
Transitoria Diners Tarjeta corporativa	31.95	
Transitoria American Express (Originarsa)l	2344.73	1207.73
TOTAL	54127.64	102555.72

Detalle de caja cheque.

CLIENTE	VALOR EN CHEQUES
BAZAR Y LIBRERIA TEC	540,00
BAZAR Y NOVEDADES AN	134,94
CODYXO PAPER	10198,10
COMERCIAL CARDENAS	423,64
COMERCIAL MAYRA ELIZ	380,00
CONTABSYS VARIEDADES	259,78
DISTRIPAPELJC S.A.	1440,78
GRAFICAS NORIEGA	737,56
LIBRERIA CHIMBORAZO	1000,00
LIBRERIA SILVIA	211,46
LIBRERIA Y PAPELERIA	1680,39
NOVEDADES Y PAPELERI	79,54
PAPEL MUNDO	2769,20
PAPELERIA DEJANDO HU	498,51
PAPELERIA MATIAS	1000,00
PAPELERIA Y BAZAR SE	248,55
SUMINISTROS EL ORO	1708,81
ZURIGRAF	18973,61
TOTAL CAJA CHEQUE	42284,87

6. Clientes

El saldo de los valores que adeudaban a INPAPEL PATRIA CIA. LTDA. para el 31 de diciembre de 2019 y su clasificación es la siguiente:

CUENTAS POR COBRAR	2019	2018
Clientes (Anexo Clientes)	803425.18	713273.82
Clientes en Morosidad	50747.13	50747.13
Clientes con Juicio	231668.02	238118.08
Otras cuentas por cobrar	68914.75	0.00
TOTAL	1154755.08	1002139.03

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

CLIENTES CON JUICIO	2019	2018
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	0.00	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	39501.00
TOTAL	231668.02	238118.08

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2019
Consumo Tarjeta Pacificar Corporativa	3839.39
Ahorro Programado San Francisco	390.36
Abono de préstamos y liquidación aduanas	42530.58
Interés Prestamos a nombre de terceros	18913.89
No sustentados en comprobantes validos	3240.53
TOTAL	68914.75

El Saldo de la Provisión al 31 de Diciembre es de 4277.32, en este año no se provisiono cuentas incobrable, al igual que la provisión por deterioro se mantiene en 7486.74 debido a que en este año no se realizó la provisión.

De las obligaciones por cobrar con trámite judicial según comunicación del abogado Gustavo Morales de fecha 9 de enero del 2019 se mantiene el juicio número 06305-2014-0279 seguido a los demandados Granja Cadmelema Luis Antonio y otros, menciona que corresponden a un proceso judicial con hipoteca, la cuantía asciende al valor de noventa mil dólares americanos y que al momento de recuperar dichos valores se cancelarán inmediatamente dichas cuentas que se encuentran en procesos judiciales las mismas que se detallan a continuación:

Cientes	Valor
Míos F&F Distribuidores	21.703,65
L&L Distribuidores de Papel y Cartulina	13.391,17
Papeles Punto Com. S.A.	15.025,87
Lecca Molina Freddy Omar	21.063,46
Granja Cadmelema María Fernanda	9.276,37
Supermercado San Mateo	5.068,03
Suman:	85.528,55

Y que el sobrante que exista de dichos rubros recuperados será depositado en la cuenta de la compañía Inpapel Patria Cía. Ltda.

7. Crédito con terceros

Este grupo de cuentas en el año 2019 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	2019	2018
Anticipo año 2012	0.00	0.00
Anticipo año 2013	52960.05	52960.05
Anticipo año 2014	30282.00	30282.00
Anticipo año 2019	321.10	0.00
Cuentas por cobrar Varias	60430.05	60430.05
TOTAL	150988.75	150667.65

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	2019	2018
Cuentas Cobrar Empleados	(1)71201.63	67023.91
Prestamos	31187.55	35663.02
Anticipos	15882.55	2924.42
TOTAL	118271.73	105611.35

(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 16629.68 y la diferencia que es 54571.95 corresponde a clientes locales.

Naranjo Rodas Pablo	10260.75
Sisa León Olga María	9781.60
Unidad Educativa Célide	24329.60
Dialab	10200.00
Total	54571.95

9. Anticipo proveedores

Los saldos que se presentan en este grupo representan los valores entregados a proveedores de bienes y servicios para la producción de materiales para el consumo y uso en la planta y en las oficinas.

ANTICIPO PROVEEDORES	2019	2018
Proveedores Locales	57594.65	29684.43
Proveedores del Exterior	57588.05	57588.05
TOTAL	115182.70	87272.48

10. 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	2019	2018
Lema Ángel	1517.36	1517.36
Morocho Raúl	13233.21	13233.21
Salazar Margarita	3662.56	3662.56
Pablo Naranjo	91.30	91.30
TOTAL	18504.43	18504.43

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.

11. Activos por Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes se detallan así:

IMPUESTOS CORRIENTES	2019	2018
Saldo a favor IR 2018	1331.65	0.00
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 2011	40087.46	61700.89
Retenciones en la Fte. 2018	15828.10	18323.92
Anticipo Renta	18596.99	20079.32
Impuesto Salida de divisas ISD	0.00	442.10
Sri pago indebido (4)	2118.75	1203.57
Sri caución año 2010 (5)	932.00	932.00
TOTAL	154864.00	178650.85

- (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.

12. 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	2019	2018
Materia Prima	440200.74	417428.79
Productos Terminados	516996.81	371541.95
Útiles Escolares	129756.85	128281.54
Herramientas	104155.16	104155.16
Importaciones en Transito	12588.03	12138.03
Provisión Valor Neto de Realización	-6435.44	-6435.44
TOTAL	1197262.15	1033545.47

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

13. Propiedad, Planta y Equipo

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

PPE	REVALUO	AÑO 2018	COMPRAS	VENTAS	AÑO 2019
Terreno	431032.00	195924.00	0.00	0.00	195924.00
Construcciones en curso	0.00	2416.02	84.00	0.00	2500.02
Edificaciones	589697,48	300072,74	0.00	0.00	300072.74
Equipo de Computación	0.00	6010.02	2035.00	0.00	8045.02
Muebles y Enseres	0.00	18004,62	0.00	0.00	18004,62
Vehículos	37758,03	66942.06	33098.21	13500.00	86540.27
Maquinaria	606952,02	709032.20	5059.99	0.00	714092.19
Equipo Médico y Eléctrico	0.00	18734,18	0.00	0.00	18734,18
TOTAL	1665439,53	1327112,52	39508,23	49484,91	1343913.04

MOVIMIENTOS DE PPE. COMPRAS: SE realizaron adquisiciones de rodillos, (anilox), para el cambio de varias máquinas y rayados, además se adquirió 4 equipos de computación para el área de ventas en temporada escolar sierra al por menor.

Se realizó la compra de un vehículo marca Chevrolet para uso de Gerencia.

VENTAS: Se vendió un vehículo del departamento administrativo el mismo que se detalla a continuación:

DETALLE	JEEP
Código	VH-JEE-001
Marca	Chevrolet
Serie	J20A1336600
Modelo	VITARA
Costo de Adquisición	25200.45
Valor reevaluó	13500.00
Depreciación a la fecha de venta	-3960.00

14.. Otros Activos

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

OTROS ACTIVOS	2019	2018
Seguros Pagados por adelantado (1)	787.81	1055.16
Caratula Temporada	1392.000	1392.000
Investigación y Desarrollo	63865.71	63865.71
Mantenimiento Eléctrico Integral	4479.64	4479.64
Interés adelantado (2)	2730.85	0.00
Activo Por Impuesto Diferido	3207.97	3207.97
TOTAL	76463.98	74000.48

(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 2020.

(2) El interés anticipado se debe al valor registrado por la compra del vehículo a crédito con Automotores de la Sierra ASSA. A tres años plazo.

15. Cuentas por Pagar (Proveedores locales).

Las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

PROVEEDORES LOCALES	2019	2018
Proveedores de Mercaderías C/P	527652.62	540617.31
Cheques posfechados (1)	102852.26	7863.17
Arq. López Edificio Vancouver	6781.61	6781.61
Liquidación a Empleados	0.00	12814.41
Reprolioth	211.00	211.00
TOTAL	637497.49	505776.42

(1) 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.

PROVEEDOR	VALOR
ADHEPLAST S.A.	70,28
ECUAEMPAQUES S.A.	28433,78
GRAPHICSOURCE.C.A.	699,97
LIBCO S.A. LIBRERIA COQUITO	1207,17
OLMEDO ALVAREZ C.A.	785,78
PAPELESA C.LTDA.	16041,48
PROPANDINA	54812,08
SERFLEXCORP S.A.	801,73
TOTAL CHEQUES	102852,26

16. Cuentas por Pagar (Proveedores del Exterior).

PROVEEDORES EXTERIOR	2018	2017
Elof Hansson	9903.87	61903.87
Otc Paper	0.00	746.60
Roxcel Usa (1)	24000.00	0.00
William&Cie (2)	0.00	0.00
Baca Internacional	0	5340.83
TOTAL	33903.87	67991.30

(1) Se renegocio la deuda con un compromiso de pago a corto plazo de 24000 y la diferencia a largo plazo.

17. 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	2019	2018
Banco Pichincha	1050000.00	1217650.80
Banco Internacional	0.00	326000.00
TOTAL	1050000.00	1543650.80

La Deuda que mantenía la empresa con el Banco internacional se refinancio y se generó una obligación a largo plazo

18. 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	2019	2018
Banco Pichincha	0.00	4093.27
Banco Internacional	90260.16	37742.38
Banco Produbanco	279.67	0.00
TOTAL	90539.83	41835.65

19. Remuneraciones Por pagar

Las remuneraciones que se reflejan en el cuadro posterior corresponden a los meses de noviembre y diciembre año 2019, al igual que los descuentos.

REMUNERACIONES	2019	2018
Salarios por pagar	40305.59	25334.80
Comisariato Scandalo	0.00	470.59
Multas	75.00	192.50
Varios (1)	48.00	3685.15
Descto. Cooperativa Sagrario (2)	1087.66	0.00
Descuento Empresa	115.44	12946.13
Descuento Cámara de Comercio	14768.40	0.00
Descuento Óptica	144.52	0.00
Descuento Electrodomésticos	132.54	0.00
Retenciones Judiciales	188.88	0.00
TOTAL	56866.03	42496.24

(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, de acuerdo al convenio mantenido.

20. Obligaciones Patronales

Las obligaciones patronales se encuentran pendiente de pago el mes de diciembre, que se paga en enero de 2020 y no lo que se refiere a Beneficios se encuentra provisionado para los pagos en el próximo año.

OBLIGACIONES PATRONALES	2019	2018
Con el IESS	10622.30	8103.92
Beneficios de Ley a Empleados	17923.19	9875.31
Participación trabajadores (1)	821.45	821.45
TOTAL	29366.94	18800.68

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

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

21. Obligaciones Tributarias.

Corresponde a los valores recibidos por la Compañía por concepto de Impuesto al Valor Agregado (IVA), que al 31 de Diciembre de 2019 arroja un saldo como se muestra en el siguiente cuadro:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	2019	2018
Iva Ventas (1)	333718.18	242814.62
Iva que se declara el próximo mes	0.00	16506.49
Retención Iva y Fuente por pagar	5614.87	810.60
Anticipo a la Renta Por pagar	210.67	432.12
TOTAL	339543.72	260563.83

(1) El valor que corresponde al 2017: 56694.27, al 2018: 186120.35 y del año 2019: 82574.80. Cabe recalcar que hasta la fecha no se ha podido realizar los pagos de los años 2017 y 2018 puesto que se encuentra en revisión por parte del Servicio de Rentas Internas. En lo que corresponde al año 2019 se solicitó facilidades de pago aprovechando por única vez la resolución emitida por este ente de control.

22. Otra Provisiones

Al 31 de Diciembre de 2019 los saldos de este grupo se muestran así:

OTRAS PROVISIONES	2019	2018
Depósitos en Tránsito	2726.24	1005.24
Anticipo Clientes Locales	0.00	224.01
TOTAL	2726.24	1229.25

23. Dividendos por Pagar

Los dividendos pendientes de pago al 31 de Diciembre de 2019 se presentan a continuación en el siguiente desglose:

DIVIDENDOS POR PAGAR	2019	2018
Sra. América Saltos	6751.23	6717.76
Sr. Armando Espinoza	1742.98	1642.57
Sra. Guillermina Espinoza	1742.98	1642.57
Sra. Catalina Espinoza	101.05	0.64
TOTAL	10338.24	6172.37

24. Cuentas por Pagar Largo Plazo

En base a las negociaciones con los proveedores se presentan los siguientes saldos al 31 de Diciembre de 2019.

PROVEEDORES	2019	2018
EXTERIOR		
Roxcel Usa	121603.48	145603.48
William&Cie	50748.25	50748.25
TOTAL	172351.73	196351.73

25. Obligaciones Financieras a Largo Plazo

OBLIGACIONES FINANCIERAS LP	2019
Corporación Financiera Nacional OP174869	600000.00
Corporación Financiera Nacional OP174868	200000.00
Banco Internacional OP. 300303525	291836.27
TOTAL	1091836.27

26. Beneficios Laborales Largo Plazo

El valor del Cálculo Actuarial al 31 de diciembre de 2019 se actualizó con base en el estudio realizado por la firma ACTUARIA CONSULTORES..

BENEFICIOS LABORALES LARGO PLAZO	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	272204.64	258507.45
Provisión Desahucio	39764.24	32462.08
TOTAL	311968.88	290969.54

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

Número de trabajadores:	51
Actuales Jubilados:	5
Ingreso Mensual promedio activo	\$572

<i>Pensión mensual promedio</i>	<i>\$90</i>
<i>Ingreso de nómina + decimos</i>	<i>407.34</i>
<i>Tasa de descuento:</i>	<i>8.21% anual</i>
<i>Tasa de incremento salarial:</i>	<i>3.00 % anual</i>
<i>Pensión Mensual Mínima:</i>	<i>20 dólares</i>
<i>Método de financiamiento:</i>	<i>Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.</i>

27. Otras Deudas Financieras

El saldo está representado por:

OTRAS DEUDAS FINANCIERAS	2019	2018
Sr. Gustavo Alvear	43000.00	48000.00
Sra. Francisca Martínez	0.00	83450.00
Sr. Raúl Fernández	38980.00	64980.00
Sr. Montero	0.00	30000.00
Sr. Mora	5500.00	15000.00
Sra. Peña	45000.00	45000.00
Sra. Daniela Betancourt	17500.00	17500.00
Sra. Susana Brito	26000.00	30000.00
Sra. Rosa Gavilánez	0.00	30000.00
Sr. Fausto López	0.00	27500.00
Sr. Armando Espinoza	14770.00	91464.22
Cooperativa Sagrario	9543.93	24626.86
Cooperativa San Francisco	14501.90	0.00
TOTAL	214795.83	507521.08

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

28. 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); 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	2019	2018
Impuesto Renta 2010 (Acta Determinación)	10724.48	26811.20
TOTAL	10724.48	26811.20

29. 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

30. Aporte Futuras capitalizaciones.

Con fecha 11 de diciembre de 2019 fue resuelto por la mayoría absoluta de los socios presentes y concurrentes, realizar un incremento de capital en la suma de 90000. Hasta la fecha de cierre de balances (31 – 12- 2019) se registra los siguientes aportes:

SOCIOS	Aporte	2019	
		\$	%
Sra. Guillermina Espinoza S.	0.00	1	0
Sr. Armando Espinoza S.	27000.00	1	30
Sra. Catalina Espinoza S.	0.00	1	0
Sr. América Saltos Arguello	0.00	1	0
TOTAL	27000.00		30

31. Reservas

El saldo de las reservas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprenden:

RESERVAS	2019	2018
Reserva Legal	14614.22	14596.60
Reserva de Capital	205179.55	205179.55
Reserva por revaloración PPE	732844.03	732844.03
TOTAL	952637.80	952620.18

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

32. Otras Reservas

RESERVA POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2019	2018
Revaloración de Activos	1098824.10	1098824.10
TOTAL	1098824.10	1098824.10

33. Resultados.

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

RESULTADOS	2019	2018
Resultados de Ejercicios Anteriores	-595766.45	-595766.45
Adopción Por primera vez de las NIIF	-168902.43	-168902.43
Resultado del Ejercicio (1)	5460.23	44548.24
TOTAL	-759208.65	-720120.64

(1) El resultado del año 2019 se distribuye de acuerdo al siguiente cuadro:

DISTRIBUCION DE UTILIDADES	DEBE	HABER
Utilidad	5460.23	0
Resultados Integrales	4031.24	
15% Trabajadores		819.03
Sra. Catalina Espinoza		0.00
Sra. Guillermina Espinoza		0.00
Sr. Armando Espinoza		0.00
Sra. América Saltos		0.00
Impuesto a la Renta Por pagar		8672.44


 MARIA EUGENIA ROMERO
 CONTADORA INPAPEL CIA. LTDA.
 REG 32589