

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	4	1.710
Cuentas por cobrar comerciales	5	57.554
Impuestos por cobrar	8	2.139
Total activos corrientes		<u>61.403</u>
Equipos	6	13.902
Total activos no corrientes		<u>13.902</u>
Total activos		<u>75.305</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>		
Cuentas por pagar comerciales	7	800
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	9	9.640
Total pasivos corrientes		<u>10.440</u>
Total pasivos		<u>10.440</u>
Patrimonio:		
Capital social	10	800
Aporte para futuras capitalizaciones		46.333
Resultados acumulados		17.732
Total patrimonio		<u>64.865</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>75.305</u>

Martha Sarmiento
Gerente GeneralCorina Quinto Nivelá
Contador General

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>
Ventas netas		69.714
Costo de productos vendidos	11	<u>(38.575)</u>
Utilidad Bruta		31.139
Gastos de administración y ventas	12	<u>(4.970)</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		26.169
Participación de utilidades		<u>(3.140)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>23.029</u>
Impuesto a la renta	8	<u>(5.297)</u>
Utilidad integral neta		<u>17.732</u>

Martha Sarmiento
Gerente General

Corina Quinto Nivelá
Contador General

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Utilidades (pérdidas) disponibles	Total patrimonio de los socios
Aportes	800	46.333	-	47.133
Utilidad integral neta			17.732	17.732
Saldos al 31 de diciembre del 2012	3.200	46.333	155.498	64.865

Martha Sarmiento

Martha Sarmiento
Gerente General

Corina Quinto Nivelá

Corina Quinto Nivelá
Contador General

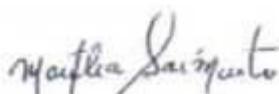
CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes		10.021
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(42.222)
Impuesto a la renta		(2.135)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>(34.336)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición (baja) de equipos, muebles y otros	6	(14.425)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(14.425)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte para futura capitalización		46.333
Préstamos de parte relacionada recibidos		3.338
Otras entradas de efectivo		800
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>49.671</u>
(Disminución) Aumento, neto en efectivo		910
Efectivo al inicio del año		-
Efectivo al final del año	4	<u>910</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:		
Utilidad neta		17.732
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, equipos y muebles	6	523
Participación de trabajadores		3.140
Impuesto a la renta	8	5.297
		<u>26.692</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales		(57.554)
Impuestos por cobrar		(2.139)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales		800
Impuesto a la renta		(2.135)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(34.336)</u>



Martha Sarmiento
Gerente General



Corina Quinto Nivela
Contador General

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

INDICE

<u>Notas</u>	<u>Pág</u>
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Políticas adoptadas para la preparación de los EEFF	7
4 Efectivo	11
5 Cuentas por cobrar comerciales	12
6 Equipos	12
7 Cuentas por pagar comerciales	12
8 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12
9 Impuestos	13
10 Capital social	14
11 Costo de venta	14
12 Gastos de administración y venta	14
13 Eventos subsecuentes	14

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información General

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL, fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 07 de Febrero del 2012, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Abril del 2012. Sus operaciones consisten principalmente en la venta al por mayor y menor de todo tipo de papel.

La compañía se encuentra ubicada en la Lotización El Prado, Mz. 29, Solar 2. La Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No.0992756675001.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

- 2.1. **Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros del año 2012, fueron aprobados por la Administración de la compañía el 31 de marzo del 2013, mediante acta de junta de socios celebrada en dicha fecha

- 2.2. **Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- 2.3. **Moneda funcional y de presentación.-** La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".
- 2.4. **Uso de estimados y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

- 2.5. **Estados financieros comparativos.-** La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.
- 2.6. **Período de reporte.-** El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

3. Políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Instrumentos financieros básicos

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

Clientes y otras cuentas por cobrar.- Constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.3. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

El costo se determina por el método del costo promedio.

El costo de los inventarios pueden no ser recuperables en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido.

3.4. Instalaciones, equipos y muebles

Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las instalaciones, equipos y muebles se reconocen

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las instalaciones, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

Depreciación.- La depreciación de instalaciones, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las instalaciones, equipos y muebles, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Instalaciones	10 años
Equipos	entre 3 y 10 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5. Deterioro

Activos financieros.- Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Activos no financieros.- El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.6. Beneficios a empleados

Beneficios a largo plazo.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal cuando los empleados han cumplido más de 25 años continuos o discontinuos, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que tienen las empresas ecuatorianas.

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.7. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.8. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Ventas.- Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varia dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.9. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente reconocido en resultados. El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

4. Efectivo

El detalle del efectivo y equivalente de efecto, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Depósitos en bancos	1.710
	<hr/>
	<u>1.710</u>

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

5. Cuentas por cobrar comerciales

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Cientes	<u>57.554</u>
	<u>57.554</u>

6. Equipos

Un detalle de los equipos y muebles, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Equipo de computacion	<u>14.425</u>
	14.425
Depreciacion acumulada	<u>(523)</u>
Saldo al final del año	<u>13.902</u>

7. Cuentas por pagar a proveedores

Un detalle de las cuentas por pagar, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Proveedores	<u>800</u>
	<u>800</u>

8. Impuestos

8.1. Situación tributaria

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

8.2. Tasa de impuesto a la renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 23%. Dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

8.3. Anticipo del impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

8.4. Impuestos por cobrar

El detalle de los impuestos por cobrar, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Impuesto al Valor Agregado	1.011
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.128
	<u>2.139</u>

8.5. Impuestos por pagar

El detalle de los impuestos por pagar, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Impuesto a la renta	3.162
	<u>3.162</u>

8.6. Gasto de Impuesto a la Renta-

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (24% en 2011) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	23.029
Tasa de impuesto a la renta	<u>23%</u>
Impuesto a la renta contable	5.297
Incremento (reducción) resultante de:	
Gastos no deducibles	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>5.297</u>

8.7. Impuesto a la renta por pagar

El impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2012 fue el siguiente:

	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	5.297
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(2.135)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>3.162</u>

9. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un detalle de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Participación de los trabajadores	3.140
Impuesto Renta por pagar	3.162
Partes relacionadas	<u>3.338</u>
	<u>9.640</u>

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

La participación a trabajadores, de acuerdo con las leyes laborales, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. Los aportes a la seguridad social y los beneficios sociales, se liquidaron oportunamente de acuerdo a las fechas establecidas legalmente.

10. Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 800,00 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

11. Costo de venta

El movimiento del costo de venta durante los años 2012 fue el siguiente:

	<u>2012</u>
Mano de obra directa	36.805
Mantenimiento y reparaciones	1.308
Suministros, materiales y repuestos	265
Otros costos de producción	196
Costo de venta	<u>38.575</u>

12. Gastos de Administración y Venta

Un detalle de los gastos de administración y ventas, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Honorarios profesionales	992
Combustibles	589
Depreciación	523
Otros Gastos	<u>2.866</u>
	<u>4.970</u>

13. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

Martha Sarmiento
Gerente General

Elizabeth Corina Quinto Nivelá
Contadora General