

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

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	2.910,48	1.868,17
Cuentas por cobrar comerciales	5	37.376,67	100.004,15
Otras cuentas por cobrar	6	1.989,71	290,14
Impuestos por cobrar	7,4	0,00	9.962,40
Total activos corrientes		42.276,86	112.124,86
Equipos y muebles	8	33.697,72	12.201,28
Total activos no corrientes		33.697,72	12.201,28
Total activos		75.974,58	124.326,14
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Cuentas por pagar comerciales	9	31.062,72	0,00
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	10	14.886,72	99.416,40
Total pasivos corrientes		45.949,44	99.416,40
Total pasivos		45.949,44	99.416,40
<u>Patrimonio:</u>			
Capital social	11	800,00	800,00
Utilidades (perdidas) de años anteriores		24.109,74	24.109,74
Resultados acumulados		5.115,40	0,00
Total patrimonio		30.025,14	24.909,74
Total pasivos y patrimonio		75.974,58	124.326,14

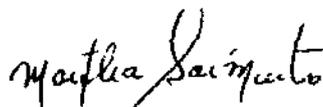
Martha Sarmiento
Gerente GeneralCorina Quinto Nivelá
Contador General

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION**

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas		180.585,77	174.385,81
Costo de venta		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Utilidad Bruta		180.585,77	174.385,81
Gastos de administración y ventas	12	<u>(169.108,21)</u>	<u>(138.021,20)</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>11.477,56</u>	<u>36.364,61</u>
Participación de utilidades	8	<u>(1.721,63)</u>	<u>(5.454,69)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>9.755,93</u>	<u>30.909,92</u>
Impuesto a la renta	7,5	<u>(4.640,53)</u>	<u>(6.800,18)</u>
Utilidad integral neta		<u>5.115,40</u>	<u>24.109,74</u>

Martha Sarmiento
Gerente GeneralCorina Quinto Nivelá
Contador General

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

**Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Utilidades (pérdidas) disponibles	Total patrimonio de los socios
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800,00	0,00	24.109,74	24.909,74
Ajustes		0,00		0,00
Dividendos pagados			0,00	0,00
Utilidad integral neta			5.115,40	5.115,40
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>800,00</u>	<u>0,00</u>	<u>29.225,14</u>	<u>30.025,14</u>

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

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
<i>Recibido de clientes</i>		251.476,08	123.809,70
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(213.890,59)	(50.976,38)
Intereses pagados		(75,53)	0,00
Participación trabajadores		(5.454,69)	(3.140,28)
<i>Impuesto a la renta</i>		(7.182,93)	(5.635,00)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>24.872,34</u>	<u>64.058,04</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
<i>Adquisición (producto) de equipos, muebles y otros</i>		(23.830,03)	165,00
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(23.830,03)</u>	<u>165,00</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aporte para futura capitalización		0,00	(46.333,21)
Dividendos pagados		0,00	(17.732,09)
Préstamos de parte relacionada recibidos		0,00	0,00
Otras entradas		0,00	0,00
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>0,00</u>	<u>(64.065,30)</u>
(Disminución) Aumento, neto en efectivo		1.042,31	157,74
Efectivo al inicio del año		1.867,74	1.710,00
Efectivo al final del año	4	<u>2.910,05</u>	<u>1.867,74</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad neta		5.115,40	24.109,74
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, equipos y muebles		2.333,59	1.548,00
Participación de trabajadores		1.721,63	5.454,69
Impuesto a la renta	7,6	4.640,53	6.800,18
		<u>13.811,15</u>	<u>37.912,61</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		62.627,48	(42.450,56)
Otras cuentas por cobrar		(1.699,57)	(302,51)
Gastos anticipados y otros activos		9.962,40	0,00
Impuestos por cobrar		0,00	(7.823,04)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		31.062,72	(800,00)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		(78.254,22)	86.296,82
Participación de trabajadores		(5.454,69)	(3.140,28)
Impuesto a la renta		(7.182,93)	(5.635,00)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>24.872,34</u>	<u>64.058,04</u>

Martha Sarmiento

Martha Sarmiento
Gerente General

Corina Quinto Nivelá

Corina Quinto Nivelá
Contador General

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

INDICE

Notas	Pág
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	11
6 Equipos y muebles	11
7 Impuestos	11
8 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13
9 Capital social	13
10 Gastos de administración y venta	13
11 Eventos subsecuentes	14

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

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, Av. S-N SL2 y Calle 5ta. Mz. 29, a dos cuadras de Texaco. 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 2014, fueron aprobados por la Administración de la compañía el 31 de marzo del 2015 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

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

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 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. 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

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

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 bancarota, 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 período 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

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

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 períodos 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

- 3.6.1. **Beneficios a largo plazo.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

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 de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

3.6.2. **Beneficios por terminación.-** Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.6.3. **Participación de trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

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.

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 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 varía 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

3.9.1. **Impuesto a la renta corriente.-** Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

- 3.9.2. **Impuestos sobre las ventas.**- Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej., Impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4. Efectivo

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos en bancos	2.910,48	1.868,17
	<u>2.910,48</u>	<u>1.868,17</u>

5. Cuentas por cobrar comerciales

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	37.376,67	100.004,15
	<u>37.376,67</u>	<u>100.004,15</u>

6. Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	1.989,71	290,14
	<u>1.989,71</u>	<u>290,14</u>

7. Impuestos

7.1. 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.

7.2. Tasa de impuesto a la renta

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% (23% en 2012). Dicha tasa se reduce al 12% (13% en 2012) 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.

7.3. 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.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

7.4. Impuestos por cobrar

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto al Valor Agregado	-	9.962,40
Retenciones de clientes	-	-
	<u>-</u>	<u>9.962,40</u>

7.5. Impuestos por pagar

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta	4.640,53	6.800,18
	<u>4.640,53</u>	<u>6.800,18</u>

7.6. 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 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	21.093,34	30.909,92
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	<u>4.640,53</u>	<u>6.800,18</u>

7.7. Impuesto a la renta por pagar

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

El impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	4.640,53	6.800,18
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(2.855,94)</u>	<u>(2.473,19)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>1.784,59</u>	<u>4.326,99</u>

8. Equipos y Muebles

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Maquinaria y equipo	36.413,20	13.000,00
Equipos de computacion	<u>1.738,67</u>	<u>1.260,00</u>
	<u>38.151,87</u>	<u>14.260,00</u>
Depreciacion acumulada	<u>(4.454,15)</u>	<u>(2.058,72)</u>
Saldo al final del año	<u>33.697,72</u>	<u>12.201,28</u>

9. Otras por pagar comerciales

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar relacionados	27.388,37	0,00
Cuentas por pagar no relacionados	<u>3.674,35</u>	<u>0,00</u>
	<u>31.062,72</u>	<u>0,00</u>

10. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación de los trabajadores	1.721,63	5.454,69
Impuesto Renta por pagar	1.784,59	4.326,99
Partes relacionadas	<u>11.380,50</u>	<u>89.634,72</u>
	<u>14.886,72</u>	<u>99.416,40</u>

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.

CONVERTIDORA PAPELERIA PEÑA C.A. PEÑAPAPEL

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

11. Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 800,00 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

12. Gastos de Administración y Venta

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	76.038,58	63.453,44
Aporte IESS	14.002,72	7.263,91
Beneficios Sociales	50.682,40	49.446,21
Honorarios profesionales	1.100,00	700,00
Mantenimiento	8.053,35	7.682,97
Comisiones	0,00	280,37
Combustibles	1.866,06	1.480,28
Servicios publicos	609,55	497,94
Depreciacion	2.333,59	1.548,00
Otros gastos	14.421,96	5.668,08
	<u>169.108,21</u>	<u>138.021,20</u>

13. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2014 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 Aguilera
Gerente General



Corina Quinto Nivelá
Contadora General