



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC: 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA. INDUPAC
AÑO 2013**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS

C.A.	Compañía Anónima
S. A.	Sociedad Anónima
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
Ltda.	Limitada
USD	Dólares Americanos
SRI	Servicio de Rentas Internas
Dep.	Depreciación
Prov.	Provisión
Ctas.	Cuentas
Amort.	Amortización
Acum.	Acumulada



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

DICTAMEN



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de la compañía Industrial Papelera Caicedo Miño C. Ltda.:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía Industrial Papelera Caicedo Miño C. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, el estado de resultados integral, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en la fecha mencionada, así como un resumen de las políticas contables importantes y las notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs, así como de mantener el control interno necesario que garantice que los estados financieros estén libres de representaciones erróneas ya sea debidas a fraude o error; aplicando políticas contables adecuadas y efectuando estimaciones contables razonables.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros auditados basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos y una planificación y realización de la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas de naturaleza material.

Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material que podrían afectar a los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. La auditoría también incluye la evaluación de las políticas contables aplicadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la presentación de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros expresados en el primer párrafo, presentan razonablemente, la situación financiera de la compañía Industrial Papelera Caicedo Miño C. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe de Cumplimiento Tributario

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario (ICT).

Ambato, 21 de abril del 2014

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

**ESTADOS FINANCIEROS
Y NOTAS EXPLICATIVAS**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2013

ACTIVOS	Año 2012	Año 2013	Notas
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	97,433.98	249,955.62	4
Clientes	901,597.17	973,972.90	5
Cuentas por Cobrar	125,339.71	153,484.43	6
Impuestos Anticipados	188,774.07	283,746.49	7
Inventarios	1,620,038.79	1,546,433.00	8
Propiedad, Planta y Equipo	2,330,869.24	2,304,397.30	9
Activos Diferidos	44,229.90	43,638.50	10
Total de Activos	5,308,282.86	5,555,628.24	
PASIVOS			
Proveedores	167,342.78	455,525.14	11
Varios Acreedores	421,788.51	578,534.21	12
Provisiones e Impuestos por Pagar	112,271.33	168,196.97	13
Documentos por Pagar	1,174,526.82	736,730.25	14
Pasivo a Largo Plazo	784,720.52	896,518.69	15
Total de Pasivos	2,660,649.96	2,835,505.26	
PATRIMONIO			
Capital Social	580,000.00	580,000.00	16
Reserva Legal	88,061.98	99,201.46	
Reserva Facultativa	7,704.07	7,704.07	
Reserva de Capital	292,349.41	292,349.41	
Superávit por Revaluación	494,111.53	510,211.08	
Resultados de Ejercicios Anteriores	1,057,857.71	1,019,306.36	
Resultados del Ejercicio	127,548.20	211,350.60	
Total Patrimonio	2,647,632.90	2,720,122.98	
Total de Pasivos y Patrimonio	5,308,282.86	5,555,628.24	



INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2013

INGRESOS	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2013</u>
Ventas Tarifa 12%	6,963,778.90	7,553,967.22
Exportaciones	251,791.12	212,067.60
Descuentos y Devoluciones 12%	-961,607.18	-929,740.45
Total de Ingresos	<u>6,253,962.84</u>	<u>6,836,294.37</u>
 COSTOS 		
Costo de Ventas	<u>4,827,255.10</u>	<u>5,023,817.64</u>
Utilidad Total en Ventas	<u>1,426,707.74</u>	<u>1,812,476.73</u>
 GASTOS 		
Gastos de Ventas	399,706.90	568,819.93
Gastos Administrativos	627,263.83	745,783.68
Gastos Financieros	170,081.15	155,523.80
Total de Gastos	<u>1,197,051.88</u>	<u>1,470,127.41</u>
Utilidad Operacional	229,655.86	342,349.32
Ingresos no Operacionales	0.00	28,775.38
Otros Egresos	<u>2,207.63</u>	<u></u>
Utilidad del Ejercicio	227,448.23	371,124.70
15% Utilidad a Trabajadores	34,117.23	55,668.71
Impuesto a la Renta	58,963.48	92,666.37
Reserva Legal	6,718.38	11,139.48
Salario Digno	100.94	299.54
Utilidad Neta a Distribuir	<u>127,548.20</u>	<u>211,350.60</u>



INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2013

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	6,792,694.02
Pagado a Proveedores y Empleados	-5,803,290.73
Movimiento de Intereses	-137,834.13

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **851,569.16**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	-144,842.23

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-144,842.23**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones de financiamiento	-437,796.57
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-116,408.72

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **-554,205.29**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	152,521.64
Saldo Inicial	97,433.98

Saldo Final de Caja **249,955.62**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultados del Ejercicio	211,350.60
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	175,521.49
Depreciación	237,487.05
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-195,492.87
Aumento/Disminución de Inventarios	73,605.79
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>349,097.10</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	851,569.16



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2013

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Superávit por Revaluación de Capital	Reserva de Superávit por Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2012	580,000.00	88,061.98	7,704.07	292,349.41	1,057,857.71	127,548.20	2,647,632.90
Capital Social							0.00
Reserva Legal		11,139.48				-11,139.48	0.00
Reserva Facultativa							0.00
Reserva de Capital							0.00
Superávit por Revaluación							0.00
Resultados de Ejercicios Anteriores					-38,551.35		-38,551.35
Resultados del Ejercicio						211,350.60	211,350.60
Apropiación/Distribución/NIIs				16,099.55		-116,408.72	-100,309.17
Saldo al 31/12/2013	580,000.00	99,201.46	7,704.07	292,349.41	1,019,306.36	211,350.60	2,720,122.98

ATECAPSA - AUDITORIA 2013



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. DATOS GENERALES

Actividad de la Compañía

En el presente ejercicio económico la compañía ha mantenido como actividad principal la elaboración de cuadernos y la comercialización de útiles escolares, tanto a nivel local, nacional y exportación, además ha importado materias primas para cumplir con estas actividades.

Domicilio

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Ambato, del cantón Ambato, en la provincia del Tungurahua, pudiendo crearse agencias o sucursales en cualquier parte de la república o en el exterior.

Representación Legal

La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, le corresponde al Gerente General de la compañía, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 12 de la Ley de Compañías.

Capital Social: El capital social de la compañía al cierre del ejercicio económico se presenta distribuido como se detalla:

SOCIOS	VALOR	%
Nelly María Miño Rodríguez	145.000,00	25,00%
Víctor Hugo Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
Diego Fernando Ponce Sevilla	58.000,00	10,00%
Patricia Irene Caicedo Miño	29.000,00	5,00%
Enrique Wladimir Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
Nelly Jacqueline Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
Rafael Alfonso Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
Total del Capital Social	580.000,00	100,00%



2. BASE LEGAL

2.1. ASPECTOS LABORALES

SALARIO BÁSICO UNIFICADO

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial 867 del jueves 10 de enero, se establece sobre el Salario Básico Unificado lo siguiente:

Art. 1 Del Salario Básico Unificado para el 2013.- Fijar a partir del 1 de enero del 2013, el salario básico unificado para el trabajador en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas, y trabajadores de maquila; trabajador o trabajadora del servicio doméstico; operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en 318,00/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mensuales.

El valor del salario básico unificado (SBU) servirá de base para el cálculo de los salarios mínimos sectoriales de las 22 Comisiones Sectoriales, los cuales en ningún caso podrán ser inferiores al salario básico unificado.

COMPENSACION PARA EL SALARIO DIGNO

En el Registro Oficial número 184 del 14 de febrero del 2014, se estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno correspondiente al año 2013, como sigue:

Art. 1.- Del Salario Digno.- Determinar el salario digno mensual para el año 2013 en USD 380,53 vigente); (TRESCIENTOS OCHENTA CON 53/100 DÓLARES), en base al costo de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar determinados por el INEC.

Art. 2.- De la compensación económica.- Se define como tal al valor de la diferencia entre el salario digno definido en el artículo anterior y el ingreso mensual del trabajador, de acuerdo a los componentes establecidos en el artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - COPCI, durante el año 2013.

Esta compensación económica deberá pagar el empleador a los trabajadores que durante el año 2013 no hubieran percibido el monto del salario digno determinado en el artículo anterior.

Los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2013 o que hubieren pagado anticipo al Impuesto a la Renta inferior a la utilidad, estarán obligados a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Tel. 092 9952 Fax 829311 Cel. 092 933 096 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Para aplicación de lo anterior, se entenderá como “utilidades” a aquellas que resultan de restar de la utilidad contable (Casillero 801 del formulario 101 y 102 de la declaración del Impuesto a la Renta) los siguientes rubros (teniendo en cuenta la información registrada en la declaración de impuesto a la renta presentada al Servicio de Rentas Internas):

- a. La participación de Utilidades a Trabajadores (Casillero 803 del formulario 101 y 102 de la Declaración del Impuesto a la Renta);
- b. El impuesto a la renta causado (Casillero 839 del formulario 101 y 102 de la Declaración de Impuesto a la Renta) o el anticipo de impuesto a la renta (Casillero 841 del formulario 101 y 102 de la Declaración de Impuesto a la Renta), en el que fuere mayor; y,
- d. Reserva Legal

Art. 3.- Del cálculo de la compensación económica.- El empleador que en el año 2013 no haya alcanzado a pagar el salario digno anualizado a sus trabajadores, con los rubros descritos a continuación:

- a. Salarios del año 2013;
- b. Decimatercera Remuneración (valor proporcional en relación al tiempo laborado por el trabajador durante el año 2013);
- c. Decimacuarta Remuneración (valor proporcional en relación al tiempo laborado por el trabajador durante el año 2013, considerando el salario básico unificado del año 2013, como lo determina la norma legal vigente);
- d. Fondos de Reserva del año 2013;
- e. Comisiones Variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2013;
- f. Participación de Utilidades a Trabajadores del ejercicio fiscal 2012, pagadas en el 2013. En caso de que el trabajador de servicios complementarios haya percibido el valor por participación de utilidades por parte de la empresa usuaria este valor deberá ser considerado para el cálculo de la compensación económica;
- g. Beneficios adicionales en dinero del año 2013;

Deberá pagar una compensación económica que equivale a la diferencia que resultare del valor contemplado en el año 2013 de salario digno en función del tiempo laborado, menos los valores descritos en los literales del presente artículo.

IMPUESTOS VIGENTES

Retenciones del IVA: Según corresponda los porcentajes vigentes al cierre del año son: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

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.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

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.

Según resolución número NAC-DGERCGC12-00835 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 857 del 26 de diciembre del 2012, se estableció la tabla para retenciones en la fuente de personas naturales y que se detalla a continuación:

Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	10.180	0	0%
10.180	12.970	0	5%
12.970	16.220	140	10%
16.220	19.470	465	12%
19.470	38.930	855	15%
38.930	58.390	3.774	20%
58.390	77.870	7.666	25%
77.870	103.810	12.536	30%
103.810	En adelante	20.318	35%

INFLACIÓN

La tasa anual de inflación de Ecuador se desaceleró a 2,70% en el 2013 frente al 4,16% registrado el año previo, dato que se puede utilizar únicamente para efectuar proyecciones o análisis financieros y no afectan a los estados financieros de la compañía.

3. POLITICAS CONTABLES

3.1. BASE DE PREPARACION

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.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

3.2. MONEDA DE REGISTRO

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.

3.3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Son considerados como efectivo o equivalentes los valores que corresponden a los activos financieros líquidos como son los valores disponibles en fondos rotativos de caja, en depósitos bancarios de libre disposición, se considerarán también aquellas inversiones financieras que se transforman de manera rápida en efectivo en plazos promedios de tres meses o menores.

3.4. ACTIVOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CORRIENTES

Las obligaciones por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

La política de ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía, mantiene plazos que van de 30 a 60 días, dentro del cual se prevé las obligaciones no generan costos financieros.

3.5. DETERIORO DE CARTERA

Cuando la política de recuperación de las obligaciones pendientes con los clientes de la compañía ha superado los plazos establecidos en la política se deberá efectuar el cálculo del deterioro de la cartera, efectuándose el registro contra la provisión por deterioro.

3.6. REGISTRO Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.



3.7. MEDICION Y CONTROL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

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

Edificios	20 a 50 años según condición
Maquinaria	10 años
Vehículos	5 años
Muebles de Oficina	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Cómputo y Software	5 años
Adecuaciones e Instalaciones	12 años

De presentarse 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 regularán en la Conciliación Tributaria.

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.

La compañía aplica como política que en la propiedad planta y equipo menor el valor residual es cero debido a que cuando terminan la vida útil estos bienes se obsequian al personal de la compañía.

En el caso de maquinaria y equipo también se considera cero de valor residual ya que por el avance tecnológico estas máquinas al terminar su vida útil quedan sin posibilidad de uso o venta ya que los nuevos sistemas informáticos prevén nuevos mecanismos de impresión.

3.8 DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo que constituyen activos no financieros de la compañía son evaluados periódicamente 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.



3.9. BENEFICIOS LABORALES

Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

La provisión para jubilación patronal y desahucio es calculada por la firma actuaria Logaritmo Cía. Ltda., empresa debidamente calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos.

3.10. PROVISIONES

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas como consecuencia de sucesos pasados que requieren una salida de recursos que se pueden estimar con fiabilidad, regularmente son intereses o por servicios recibidos, previo al pago. Estas obligaciones surgen de regulaciones, contratos, compromisos públicos que generan ante terceros la posibilidad de pago.

3.11. INGRESOS

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.

3.12. COSTOS Y GASTOS

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.

3.13. 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 10% (sociedades anónimas) o 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.

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



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

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 empleará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

3.14. 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.

La administración de la compañía no ha estimado la aplicación de regulaciones que afecten a los impuestos diferidos por la disposición del Servicio de Rentas Internas de no considerar las variaciones y afectaciones tributarias que tengan éstos

3.15. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía al cierre del año mantiene en efectivo y recursos disponibles equivalentes de efectivo los siguientes montos:

	Año 2012	Año 2013
Caja Chica	200,00	200,00
Produbanco Cta. Cte. 80010601	84.730,31	182.332,60
Produbanco Euros Cta. Cte. 1406200294	1,77	1,77
Banco Pichincha Cta. Cte. 973900350	11.553,25	67.421,25
Banco Internacional Cta. 5000609914	927,52	0,00
Produbank - repos	21,13	0,00
Total de efectivo y equivalentes	97.433,98	249.955,62

Nota 5.- CLIENTES

Los instrumentos financieros corresponden a obligaciones pendientes de cobro a los clientes de la compañía, que vencen a corto plazo, al cerrar el año se presentan como sigue:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Dilipa	79.447,10
Organización V. Hugo Caicedo	43.785,81
Julio César Luna	33.528,98
Imporsucre	52.538,14
Papelería Santi	42.355,59
Importadora Regalado S. A.	14.667,55
A y C Escolares Colombia	311.508,16
Gonzalo Cedeño	15.965,84
Tiendas Industriales Asociadas	28.130,96
Washinton Pizarro	10.386,55
Almacenes Victoria Vicmarket S. A.	17.883,52
Supermercado Mateo	38.036,42
Librería y Papelería Popular - Ibarra	21.693,86
María Beatriz Fajardo Espinoza	11.489,26
Su Librería - Copy Centro	30.680,47
Blanca Noemí Bonilla	13.891,13
Adriana Lorena Quimbita Rivera	44.832,46
María Fernanda Granja	13.796,67
Luis Alfonso Borja	14.624,71
Verónica Marisela Salazar	12.975,69
Clientes con menor valor	130.254,30
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-8.500,27
Total de Clientes	973.972,90

La compañía en el presente ejercicio dio de baja clientes aplicando la provisión para cuentas incobrables, además efectuó el cálculo de la provisión para este año, el 1% sobre el saldo de los créditos concedidos, dando un valor de US\$ 8.500,27.

Nota 6.- CUENTAS POR COBRAR

Comprende obligaciones con los empleados por préstamos, con proveedores por anticipos y clientes por cheques que se efectivizan a corto plazo, sus saldos al cerrar el año se presentan como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Cuentas por Cobrar Empleados	525,20	11.240,67
Anticipo a Proveedores		
Will	0,00	43.148,56
Womako	12.814,30	6.238,10
Arq. Enrique Aguilar	10.000,00	0,00
Otros de menor cuantía	10.659,85	4.300,00



Cuentas por Cobrar por Cheques

Cheques Posfechados	57.879,08	54.068,88
Cheques Protestados	33.461,28	34.488,22
Total de Cuentas por Cobrar	125.339,71	153.484,43

Nota 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Refleja los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas que se liquidan a corto plazo, sus saldos se presentan al cerrar el año como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	1.079,30
Impuesto Retenido Pagado	60.009,92	68.691,53
Impuesto a la Salida de Divisas	134.523,75	223.647,76
Impuesto IVA Pagado	-5.759,60	-9.672,10
Total Impuestos Anticipados	188.774,07	283.746,49

Nota 8.- INVENTARIOS

El inventario de los diferentes productos y bienes que posee la compañía para cumplir con su proceso productivo, y los repuestos y mercaderías al cerrar el año presentan las cifras en balances como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Materiales Nacionales	83.754,25	162.515,93
Suministros Nacionales	53.661,64	56.376,33
Productos en Proceso	3.028,00	14.364,14
Productos Terminados	783.751,23	656.424,69
Repuestos y Herramientas Nacionales	17.111,67	17.335,95
Materiales Importados	449.480,88	426.319,44
Suministros Importados	162.249,08	145.164,50
Repuestos y Herramientas Importadas	67.002,04	67.932,02
Total de Inventarios	1.620.038,79	1.546.433,00

Nota 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes que forman parte de Propiedad, Planta y Equipo, que le generan beneficios futuros a la compañía, y los movimientos que se han dado con éstos se presentan como se detalla:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

BIENES	Año 2012	Año 2013	Variación
Terrenos	232.354,60	232.354,60	0,00
Maquinaria en Tránsito	963.392,10	0,00	-963.392,10
Maquinaria y Equipo para Venta	29.318,20	29.318,20	0,00
Edificios	391.154,03	401.992,05	10.838,02
Galpones	238.576,10	227.738,08	-10.838,02
Maquinaria	1.288.078,41	2.367.260,68	1.079.182,27
Vehículos	110.368,27	139.420,33	29.052,06
Muebles y Enseres	2.756,73	2.756,73	0,00
Equipo de Oficina	11.437,12	11.437,12	0,00
Equipo de Cómputo	33.877,22	33.877,22	0,00
(-) Dep. Acumulada	-970.443,54	-1.141.757,71	-171.314,17
Total Propiedad, Planta y Equipo	2.330.869,24	2.304.397,30	-26.471,94

Nota 10.- ACTIVOS DIFERIDOS

Refleja los pagos anticipados que se devengan con el transcurrir del tiempo y los activos por impuestos diferidos por aplicación de NIIFs, sus saldos al cerrar el año se presentan como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Seguros Pagados por Anticipado	15.282,41	19.219,78
Activos por Impuestos Diferidos	28.947,49	24.418,72
Total Activos Diferidos	44.229,90	43.638,50

Nota 11.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al 31 de diciembre reflejan los saldos que se detallan:

Organización Com. V. H.	
Caicedo	7.435,71
Técnica Unida	5.373,36
Propandina	17.725,39
Seguros Colonial	22.642,65
Heidelberg del Ecuador	4.005,28
Ramiro Mora	4.101,63
Servicartón	4.190,90
Alvaro Yépez	71.924,06
Propal S. A.	112.910,97



Roxel	181.203,00
Proveedores con menor cuantía	24.012,19
Total de Proveedores	455.525,14

Nota 12.- VARIOS ACREEDORES

Los aportes al Seguro Social a favor de los empleados y las obligaciones con los socios se presentan en balances como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Nóminas por Pagar	28.397,80	28.354,07
Aportes Patronal al IESS	4.946,51	5.380,15
Aportes Personal al IESS	3.707,37	4.136,74
Préstamos al IESS	3.975,36	3.923,56
15% Utilidad Trabajadores	34.117,23	55.668,71
Descuentos a Empleados	3.330,68	5.409,88
Cuentas por Liquidar	0,00	19.547,03
Nelly de Caicedo	204.313,46	221.114,07
Víctor Hugo Caicedo	9.000,00	45.000,00
Rafael Caicedo Miño	15.000,00	45.000,00
Jacqueline Caicedo Miño	15.000,10	45.000,00
Enrique Caicedo Miño	85.000,00	55.000,00
Patricia Caicedo Miño	15.000,00	45.000,00
Total de Varios Acreedores	421.788,51	578.534,21

Nota 13.- PROVISIONES E IMPUESTOS POR PAGAR

Refleja las provisiones efectuadas por beneficios sociales y los impuestos pendientes de pago al Servicios de Rentas Internas que se liquidan a corto plazo, al 31 de diciembre reflejan las cifras que siguen:

	Año 2012	Año 2013
Décimo Tercer Sueldo	4.456,72	8.991,51
Décimo Cuarto Sueldo	7.490,86	6.795,43
Vacaciones	15.515,66	32.846,32
Impuesto Retenido Cobrado	10.694,27	11.401,21
Impuesto Retenido del IVA	15.150,34	15.496,13
Impuesto Renta por Pagar	58.963,48	92.666,37
Total Prov. e Imptos. por Pagar	112.271,33	168.196,97



Nota 14.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Comprende las obligaciones que la compañía mantiene con el banco Produbanco, sus saldos y condiciones se reflejan como sigue:

INSTITUCION	NUMERO	EMISION	VENCE	TASA	VALOR
Produbanco	223472	24/07/2013	15/02/2016	9,76%	53.719,56
Produbanco	CAR10500026674000	27/11/2012	27/11/2019	9,96%	683.010,69
Total de Documentos por Pagar					736.730,25

Nota 15.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Refleja las provisiones laborales que vencen a corto plazo y los impuestos diferidos que se liquidan en más de un años, sus saldos al cerrar el año reflejan las cifras siguientes:

Nota 16.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado se presenta distribuido en las cuentas que se detallan posteriormente, la distribución de las utilidades deberá ser aprobada por la Junta General de Socios.

	Año 2012	Año 2013
Capital Social	580.000,00	580.000,00
Reserva Legal	88.061,98	99.201,46
Reserva Facultativa	7.704,07	7.704,07
Reserva de Capital	292.349,41	292.349,41
Superávit por Revaluación	494.111,53	510.211,08
Resultados de Ejercicios Anteriores	1.057.857,71	1.019.306,36
Resultados del Ejercicio	127.548,20	211.350,60
Total del Patrimonio	2.647.632,90	2.720.122,98