

ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA., su razón comercial Cartonera Pichincha fue constituida en Quito - Ecuador en marzo 21 de 1989, siendo su actividad económica principal la fabricación, industrialización y comercialización de toda variedad de productos de cartón. El objeto social de la entidad fue ampliado el 9 de mayo del 2002.

La Compañía en agosto 7 del 2009, fue notificada como Contribuyente Especial de acuerdo a Resolución No. 09-00571 emitida por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

En agosto 21 del 2009, la Compañía realizó un aumento de su capital social de \$400.00 a \$173,400; mediante aportes de los socios en efectivo por \$17,154; con reinversión de las utilidades del año 2008 por \$112,187; y con capitalización de las utilidades retenidas por \$43,659; por lo cual se aumentó también el valor nominal de las participaciones sociales de cuatro centavos (\$0.04) de dólar a un dólar (\$1.00).

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en septiembre 6 del 2013, el Sr. Marcelo Escobar Caicedo vendió parte de sus acciones por \$78,030.00 a la compañía relacionada Productora Cartonera S. A. - PROCARSA en un 45%; de acuerdo a Escritura de cesión de participaciones emitida en septiembre 13 del 2013.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros - Los estados financieros adjuntos de **ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA. (CARTONERA PICHINCHA)** comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral de las operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los socios y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de acuerdo a disposiciones establecidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Activos y Pasivos Financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de

los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materias primas, materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

Efectivo y equivalentes de efectivo – Para efectos del flujo de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo, el disponible de efectivo en cajas y bancos.

Inventarios – Se presentan contabilizados al costo de adquisición, que no exceden el valor neto realizable; tales como:

Materias primas, suministros y materiales, se encuentran registradas al costo promedio de adquisición.

Productos terminados producidos por la compañía y comprados a terceros, se encuentran contabilizados al costo de la última producción de cartón y al costo promedio de adquisición, respectivamente.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan primas de seguros pagadas por anticipados, contratadas y amortizadas durante el periodo de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Constituyen saldos como créditos tributarios a favor de la compañía correspondiente a retención en la fuente de impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado. Las retenciones en la fuente a favor de la entidad fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos - Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, tales como; 20 para edificios; 10 para maquinarias, equipos e instalaciones; muebles y enseres de oficina; 5 para vehículos; y 3 para equipos de computación.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Cuentas y documentos por pagar - Representan saldos de facturaciones por compras de inventarios y servicios recibidos por diferentes conceptos pendientes de pago.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades- La Compañía contabiliza con cargo a la utilidad del ejercicio en el año en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la Renta- El impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a la Utilidad del ejercicio en el año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2012 y 2011, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23% y 24%, correspondientemente. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2013 en 22%.

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la Compañía estableció una reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Estas reservas se contabilizan con cargo a resultados cuando se provisionan.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de Capital - Incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000. La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de

Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la entidad.

Superávit por Valuación – Se origina por el ajuste a valor de mercado por revaluación realizado al terreno y edificaciones de propiedad de la compañía, valor que asciende a \$359,848; de acuerdo a peritaje realizado en el año 2010. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.C.I.CPAIFRS.11.03; emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 419 de abril 4 del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad, éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) - Incluye los valores resultantes de los ajustes originado en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo deudor de esta sub-cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Transacciones con Partes Relacionadas. Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Reconocimiento de Ingresos – Con relación a la venta de inventarios, el ingreso es reconocido cuando 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 inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos. El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Caja General	0.00	38,726.98
Cajas chicas	800.00	600.00
Bancos	<u>92,617.59</u>	<u>47,289.24</u>
Total	<u>93,417.59</u>	<u>86,616.22</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta Bancos incluye principalmente \$76,693.81, correspondiente a fondos depositados en dólares en la cuenta corriente #3008797104 que mantiene la compañía en el Banco del Pichincha C. A.; y en la cuenta de ahorro #12009148375 a nombre del Banco Produbanco S. A. Estos fondos bancarios se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, activos financieros, neto se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Clientes	1,405,958.14	811,048.17
Cheques posfechados	38,656.16	23,067.98
Clientes de difícil cobro	16,877.38	16,877.38
Otros (tarjetas de créditos)	0.00	792.03
Total	<u>1,461,491.68</u>	<u>851,785.56</u>
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(17,999.02)</u>	<u>(17,999.02)</u>
Sub-total	1,443,492.66	833,786.54
Compañías y partes relacionadas	187,059.09	192,034.58
Préstamos al principal accionista	15,184.48	0.00
Otras cuentas por cobrar a funcionarios	108,354.12	108,074.88
Préstamos a empleados y otras	<u>4,902.14</u>	<u>9,681.98</u>
Total	<u>1,758,992.49</u>	<u>1,143,577.98</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de clientes por cobrar representa facturaciones por ventas a crédito principalmente de inventarios de cajas de diferentes tipos, con vencimientos desde 30 hasta 90 días plazo. Las ventas a crédito no generan interés y han sido recuperadas en un 91% a la fecha de este reporte.

Durante el año 2013, el saldo de la cuenta provisión para cuentas incobrables no presentó movimiento, el mismo que representa el 1,23% en relación al total de cuentas por cobrar a clientes.

Compañías y partes relacionadas, incluyen principalmente saldos por cobrar a compañías relacionadas Industria Cartonera Palmar S. A. (INCARPALM S. A.) por \$67,848.72; a SURPAPEL CORP S. A. por \$53,211.51; a Industria Cartonera Asociada S. A. – INCASA por \$39,133.99; y a Transportes Escobar Gutiérrez (EG) por \$26,864.87; los cuales corresponden a facturaciones por ventas a crédito de inventarios y por servicios de transportes, respectivamente. Estos saldos por cobrar a entidades relacionadas no generan interés, sin embargo; de acuerdo a política de crédito de la entidad si presentan vencimientos establecidos, los cuales a la fecha del presente reporte han sido recuperados parcialmente.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de inventarios se presentan de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Materias primas	148,146.84	80,506.57
Productos terminados y en proceso	292,376.86	112,137.34
Suministros y materiales	<u>1,291.25</u>	<u>1,198.25</u>
Total	<u>441,814.95</u>	<u>193,842.16</u>

Al 31 de diciembre del 2013, inventarios de productos terminados y en proceso, incluye principalmente existencias de inventarios de cartón de diferentes especificaciones compradas a terceros. Las existencias de inventarios se encuentran libres de gravámenes.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de servicios y otros pagos anticipados incluye principalmente \$31,343.49; correspondiente a valores entregados como anticipos a proveedores para futuras compras de inventarios, los cuales han sido liquidados en su totalidad a la fecha del presente reporte; y también incluye \$28,821.82; el cual representa desembolsos efectuados por concepto de primas de seguros pagadas anticipadamente por la contratación de pólizas contra todo riesgo de vehículos, de robo, incendio, para equipos electrónicos, roturas de maquinarias, de lucro cesante de incendio, de fidelidad, responsabilidad civil; transporte interno, y dinero y valores; las mismas que se encuentran vigentes entre noviembre del 2013 hasta noviembre del 2014. Estas pólizas de seguros están siendo amortizadas en función al tiempo de su contratación.

Durante el año 2013, se registró con cargo a resultados en costos de producción y en gastos operacionales por concepto de amortización de pólizas de seguros por \$17,977.58 y \$19,964.15; respectivamente.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos por impuestos corrientes se encuentra conformado de las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	162,858.30	59,501.35
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	<u>93,835.54</u>	<u>2,274.12</u>
Total	<u>256,693.84</u>	<u>61,775.47</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, incluye \$55,334.16; correspondiente al 1% retenidos por los clientes sobre las ventas de inventarios realizadas durante el año 2013. Dicho saldo a favor de la entidad, fue liquidado mediante la determinación del impuesto a la renta de la compañía en abril del 2014.

El saldo del crédito tributario del impuesto al valor agregado a favor de la entidad por \$93,835.54; el cual proviene de las compras realizadas por la entidad durante el año 2013.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades y equipos, neto durante los años 2013 y 2012 fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	979,972.54	950,315.05
Adquisiciones	261,741.61	118,523.36
Ventas y/o bajas	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00
Gasto por depreciación	<u>(69,969.37)</u>	<u>(88,865.87)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,171,744.78</u>	<u>979,972.54</u>

Adquisiciones, incluye principalmente \$213,386.72; correspondiente a desembolsos realizados durante el año 2013 para la construcción de obra en la planta industrial; \$18,668.64 por compras de maquinarias y equipos para la planta industrial; adquisición de vehículos por un valor total de \$46,839.67; y compra de equipos de computación por \$13,433.97. Las propiedades, planta y equipos se encuentran libres de gravámenes.

Durante el año 2013, se registró con cargo a resultados \$69,969.37; correspondiente al gasto por depreciación anual de las propiedades, planta y equipos depreciables.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de cuentas por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	<u>111,599.19</u>	<u>199,658.93</u>

Proveedores locales, representa facturaciones por compras de inventarios y servicios recibidos de terceros. Estos saldos pendientes de pago a proveedores locales al 31 de diciembre del 2013, no devengan interés y han sido cancelados en su totalidad a la presente fecha de este reporte.

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de cuentas por pagar diversas - relacionadas representa saldos pendientes de pago correspondiente a facturaciones por compras de inventarios de materias primas y productos terminados a Productora Cartonera S. A. por \$1,037,147.37; a Industria Cartonera Palmar S. A. (INCARPALM) por \$1,023,555.61; y a la compañía de Transportes Escobar Gutiérrez (EG) por \$4,296.58. Estos pasivos no devengan interés ni tampoco tienen fecha de vencimientos establecidos y han sido pagados parcialmente a la presente fecha del referido reporte.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto al valor agregado sobre ventas 12% IVA	77,069.44	54,630.86
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	11,878.00	5,275.25
Retenciones sobre el impuesto al valor agregado	3,381.55	5,363.75
Impuesto a la renta de empleados	3,956.98	5,033.00
Otras obligaciones tributarias	47,957.87	2.95
Provisiones de beneficios sociales	42,617.16	11,606.48
Otros beneficios a empleados	197.81	5,087.34
Obligaciones pagar al I.E.S.S.	22,102.93	2,795.64
Participación de trabajadores del 15%, nota 12	<u>32,508.36</u>	<u>9,954.23</u>
Total	<u>241,670.10</u>	<u>99,749.50</u>

Provisiones de beneficios sociales, representa registro principalmente del décimo tercer sueldo por \$13,954.55; y del décimo cuarto sueldo por \$22,837.12. Estas provisiones fueron realizadas en base a las disposiciones establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano.

Participación de trabajadores del 15%, ha sido determinado en base a la ganancia del ejercicio y que la misma ha sido determinada de acuerdo a lo estipulado en el Código Laboral Ecuatoriano.

12. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

La provisión del impuesto a la renta de la compañía ha sido constituida de acuerdo a la tasa del 22% para el año 2013 sobre la utilidad tributable. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta de los años 2013 y 2012 es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U. S. dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores	216,722.40	66,361.52
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>32,508.36</u>	<u>9,954.23</u>
Ganancia antes del 22% de impuesto a la renta	184,214.04	56,407.29
Más: Gastos no deducibles	<u>92,010.30</u>	<u>0.00</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	276,224.34	56,407.29
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>60,769.35</u>	<u>12,973.68</u>

La determinación del saldo a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

Impuesto a la renta causado	60,769.35	12,973.68
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	(36,348.91)	(32,055.56)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	36,348.91	32,055.56
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(55,334.16)	(43,424.74)
Menos: Crédito tributario del año anterior	<u>(11,369.18)</u>	<u>(0.00)</u>
Saldos a favor del contribuyente	<u>(5,933.99)</u>	<u>(11,369.18)</u>

Al 31 de diciembre del 2013, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

A la presente fecha de éste reporte, no hemos recibido el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT), y de Recomendaciones de Aspectos Tributarios por el año terminado al 31 de diciembre del 2011; y actualmente los anexos tributarios por los años terminados del 2012 y 2013, se encuentran en proceso de elaboración y revisión.

13. PASIVOS A LARGO PLAZO

Los saldos de pasivos a largo plazo se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Obligación con institución financiera	0.00	21,950.15
Cuentas por pagar diversas – relacionadas, Accionista	447,833.06	69,620.50
Otro pasivo financiero	40,000.00	40,000.00
Provisiones por beneficios a empleados:		
Jubilación patronal	250,213.62	199,993.50
Bonificación por desahucio	<u>104,558.92</u>	<u>59,009.47</u>
Total	<u>872,605.60</u>	<u>390,573.62</u>

Cuentas por pagar diversas-relacionadas, Accionista; representa valores desembolsados por parte del accionista principal a favor de la entidad. Este saldo pendiente de pago a la fecha del presente reporte no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento establecido.

Provisiones por beneficios a empleados, representa saldos de la provisión para jubilación patronal y desahucio determinados en base a un estudio actuarial emitido por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con corte al 31 de diciembre del 2013. Durante el año 2013, se registró con cargo a resultados por concepto de provisiones para jubilación patronal por \$44,895.75; y Bonificación por desahucio por \$45,893.45.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el patrimonio de los socios se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 173,400 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

En el año 2013, la compañía transfirió acciones del Sr. Marcelo Escobar en un 45% a la entidad Productora Cartonera S. A., la misma que fue autorizada mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en septiembre 6 del 2013, de acuerdo a Escritura de cesión de participaciones emitida en septiembre 13 del 2013; y listado de accionistas SIC avalado por la Superintendencia de Compañías en octubre 28 del 2013.

Los socios de la entidad de acuerdo a la Superintendencia de Compañías son los que mencionamos a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Participación Accionaria</u>
Sr. Marcelo Escobar Caicedo	93,808.00	54.10%
Productora Cartonera S. A.	78,030.00	45.00%
Sr. Marcelo Escobar Ruiz	<u>1,562.00</u>	<u>0.90%</u>
Total	<u>173,400.00</u>	<u>100.00%</u>

Reserva Legal – En el año 2013, la compañía transfirió \$7,648.51; a la cuenta reserva de capital.

Reserva de Capital – El saldo de la Reserva de capital se incrementó en \$7,648.51; por transferencia de dicho importe de la reserva legal.

Reserva por Valuación – El saldo acreedor de esta cuenta patrimonial puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, en la medida que el activo revaluado sea utilizado por la entidad, sin embargo se transferirá cuando se produzca la baja o la venta del activo revaluado.

Ganancias y Pérdidas Acumuladas – Incluye principalmente pérdidas de años anteriores por \$44281.91; y ajustes efectuados al saldo de cuentas por cobrar a clientes por \$201,844.99 al inicio del año 2013.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTAS

Durante los años 2013 y 2012, las ventas y el costo de ventas tuvieron las siguientes fluctuaciones de los principales productos que fueron fabricados y comercializados por la entidad, tal como se demuestra a continuación:

	---Diciembre 31---	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias - Ventas	6,273,057.70	4,794,419.13
Menos: Costo de ventas	<u>4,794,021.11</u>	<u>3,638,698.54</u>
Ganancia bruta en ventas	<u>1,479,036.59</u>	<u>1,155,322.57</u>

Las ventas netas y el costo de ventas del año 2013, presentó un incremento de \$1.5 millones y \$1.2 millones en relación al año 2012; respectivamente, siendo la ganancia bruta en ventas en el año 2013 del 23.58%, y en el año 2012 del 24.11%.

Durante el año 2013, se vendió a compañías relacionadas por un total de \$4,686,190.31; siendo su costo de ventas por \$3,370,766.98; por lo cual obtuvo una ganancia bruta en ventas por \$1,315,423.33; el mismo que representa el 28.07%.

El costo de ventas incluye costos de fabricación incurridos en el proceso de producción en el año 2013 por \$543,946.53; que en relación al año 2012 por \$397,655.05; presenta una fluctuación de incremento en \$146,291.48; el cual constituye que la entidad ha obtenido un aumento en los costos de fabricación del 36.79% en comparación al año 2012.

El principal producto de mayor comercialización durante el año 2013 fue la caja regular PR-IN por un total de \$3,213,378.44; cuyo costo de ventas fue de \$2,321,193.62; siendo su margen bruto en ventas de \$892,184.82; el mismo que constituye el 27.77%.

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Durante los años 2013 y 2012, los gastos de administración se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	378,581.70	184,336.80
Servicios administrativos, compañía relacionada	300,000.00	0.00
Gastos no deducibles	92,010.30	0.00
Arriendos de bienes inmuebles	82,997.29	70,779.62
Impuestos y contribuciones	7,638.82	56,535.35
Comisiones y honorarios	54,839.88	0.00
Depreciación de activos fijos	7,685.26	51,729.24
Mantenimientos de activos fijos	29,086.23	32,963.14
Gastos de viaje y representación	26,430.37	21,678.82
Servicios básicos	22,140.90	26,979.11
Servicios ocasionales	4,927.60	23,980.97
Jubilación patronal y Bonificación por desahucio	70,146.44	0.00
Seguros	10,380.16	7,937.02
Otros	<u>53,902.28</u>	<u>54,267.21</u>
Total	<u>1,140,767.23</u>	<u>531,187.28</u>

En el año 2013, los gastos administrativos tuvieron una fluctuación relevante de \$609,579.95; que constituye un aumento del 114.76% en relación al año 2012; dicho incremento se presenta principalmente en sueldos y beneficios sociales por \$194,244.90; en gastos por servicios administrativos facturados por Productora Cartonera S. A. - PROCARSA por \$300,000.00; a gastos deducibles en \$92,010.30; y en la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio por \$70,146.44.

17. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2013 y 2012 se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	197,793.06	324,301.51
Comisiones sobre ventas	136,135.45	0.00
Fletes y estibajes	120,250.02	301,506.18
Depreciación de activos fijos	21,234.09	26,141.06
Servicios básicos	14,616.94	6,356.75
Gastos de viaje y representación	28,663.77	7,572.34
Seguros	9,583.99	7,897.25
Mantenimientos de activos fijos	3,908.45	13,737.56
Otros	<u>27,134.55</u>	<u>21,801.41</u>

En el año 2013, los gastos de ventas tuvieron una disminución en \$149,993.74; lo cual constituye una fluctuación del 21.15% en relación al año 2012. Esta disminución en gastos administrativos principalmente se atribuye a un decremento en sueldos y beneficios sociales en \$126,508.45.

18. OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO

Durante el año 2013, Otros ingresos (egresos), neto incluye principalmente \$439,450.65; correspondiente a registro de descuentos por diferencias de precios y por servicios de transporte de productos mediante notas de créditos emitidas por Industria Cartonera Palmar S. A. (INCARPALM).

19. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (Julio 15, 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

Junio 24, 2015

SEÑORES:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE QUITO
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto encontrará un ejemplar del Informe de auditoría externa definitivo a los estados financieros de **ESCOBAR RUIZ CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012; con RUC # 1790934918001; y expediente # 18347.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,

Sr. STALIN HERRERA
GERENTE GENERAL
ESCOBAR RUIZ CIA. LTDA.

c.c.

File:

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, SEGUROS Y SOCIEDADES
RECIBIDO
25 JUN 2015

Sr. Diego Vinuesa
C.A.P. - QUITO