

Ingeniero Comercial .CPA

Manuel Villamarin Zavala

Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298

**INDUSTRIA ECUATORIANA DE PAPEL  
INPAPELSA S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**POR EL AÑO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18  
(04 )2233272- celular 0990148777  
E-MAIL : estucoa @ Hotmail. es

MANUEL VILLAMARIN ZAVALA

Ingeniero Comercial- Contador Publico

Auditor Externo SCRNAE-2-298

## **INDUSTRIA ECUATORIANA DE PAPEL INPAPELSA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18

( 04) 2233272 celular 0990148777

Email; estucoa@hotmail.es

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A La Junta General de Accionistas  
**INDUSTRIA ECUATORIANA DE PAPEL INPAPELSA S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados de Situación Financiera de **INDUSTRIA ECUATORIANA DE PAPEL INPAPELSA S.A.** al 31 de Diciembre de 2019 y los estados conexos de resultados, Flujos de efectivo y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre este estado financiero basados en nuestra auditoria. .

**Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades ( NIIF para las Pymes ) Esta responsabilidad incluye, el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias..

**Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria y aseguramiento, ( NIAA ), las cuales requieren se cumplan con requerimientos éticos, planificación y realizar una auditoria para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria



de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA ECUATORIANA DE PAPEL INPAPELSA S.A.** al 31 de Diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

### OTROS REQUISITOS LEGALES

Nuestra opinión sobre información financiera suplementaria y cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019 de **INDUSTRIA ECUATORIANA DE PAPEL INPAPELSA S.A.** será emitida por separado.



**ING. MANUEL VILLAMARIN ZAVALA**  
Auditor Externo  
SC-RNAE-2 n N° 298

**Guayaquil, 20 de Mayo del 2020**

INPAPELSA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en dólares)**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	A	92.079.40
CUENTAS Y DOC.POR COBRAR		150.851.49
INVENTARIOS		178.326.76
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		<u>64.527.67</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>485.785.32</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTE**

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	B	414.607.28
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		<u>5.321.15</u>
		419.928.43
<b>TOTAL GENERAL DE ACTIVOS</b>		<b>US\$ 905.713.75</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**PASIVO CORRIENTE**

ACREDORES COMERC.Y/O CTAS.POR PAGAR	C	<u>408.908.84</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>408.908.84</b>

**PATRIMONIO NETO**

**D**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
( 500.000 ACCIONES DE \$ 1.00)		500.000.00
RESULTADOS ACUMULADAS DE EJERC.ANTER.		( 6.763.56 )
RESULTADO DEL EJERCICIO-2019		<u>3.568.47</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>496.804.91</b>

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** **US\$ 905.713.75**

**INPAPELSA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS</u>		<u>%</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	569.216.82	100
COSTO DE VENTAS	< 532.773.14 >	< 93.60 >
UTILIDAD BRUTA	36.443.68	6.40
<u>GASTOS</u>		
ADMINISTRACION- VENTAS	< 30.639.43 >	
	5.804.25	1.02
<u>MENOS</u>		
< - > Participación Trabajadores	< 870.64 >	
< + > Ingreso por Impuesto diferido	< 375.04 >	
< - > Impuesto renta	< 990.10 >	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.568.47	0.63

**INPAPELSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en dólares)**

**EFFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION**

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	512.515.33
Pagos a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	< 527.837.62 >
Pagos a y por cuenta de empleados	< 6.894.16 >
Otros pagos por actividades de operación	< 109.050.03 >
Impuesto a las ganancias pagadas	< 990.11 >
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>286.500.00</u>

**FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION** 154.243.41

**EFFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo < 62.609.07 >

**FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION** < 62.609.07 >

**INCREMENTO(DISMINUCION)NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** 91.634.34

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO 445.06

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** 92.079.40



Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**

INPAPELSA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>&lt;-&gt; PERDIDAS ACUMULADAS</u>	<u>GANANCIA NETA DEL PERIODO</u>	<u>&lt;-&gt; PERDIDA NETA DEL PERIODO</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	500.000,00	3.568,47	< 6.763,56 >	496.804,91
RESULTADOS	< 6.763,56 >	3.568,47	6.763,56	3.568,47
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	500.000,00		< 6.763,56 >	493.236,44

---

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18  
 Teléfono: (04) 2233272 Celular 0990148777  
 estucoa@hotmail.es

7  


**POLITICAS CONTABLES SEGÚN NORMAS INTERNACIONALERS DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES) POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

La compañía INPAPELSA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 11 de Junio de 2018; e inscripto en el Registro Mercantil el 13 de Junio del 2018 con un capital autorizado de US \$ 1.000.000 ; y un Capital suscrito de US \$ 500.000.00 dividido en quinientas mil acciones ordinarias y nominativas e indivisibles de US \$ 1.00 cada una, La empresa tiene como objeto principal dedicarse a las actividades de fabricación de productos de papel higiénico personal y otros relacionados con su objeto.

**1. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera para pequeñas y Medianas entidades (NIIF para las Pymes) similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan.

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución, 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre del 2008 se estableció la obligatoriedad de aplicar las NIIF para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Dicha adopción para las compañías clasificadas como Pymes será efectiva para los estados financieros que se elaboren a partir del 01 de Enero del 2012.

**BASES DE PRESENTACION**

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y unidad de cuenta del Ecuador

## **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la compañía en la preparación de los Estados Financieros.

- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO**

Incluye el efectivo disponible, depósitos en bancos netos,

- **FLUJOS DE EFFECTIVO**

La compañía para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible de caja y bancos

- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Durante este periodo la compañía registra valores pendientes de cobro a clientes por la suma de US \$ 56.701.49

- **INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre del 2019 alcanza la suma de US \$ 178.326,76; los mismos que se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta, bajo el método FIFO.

- **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Valor correspondiente a impuestos por retenciones efectuadas en las transacciones realizadas que ascienden a US \$ 64.527.67

- **PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

Los elementos del activo fijo incluidos en las propiedades planta y equipos están registradas al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación de la propiedad y equipo se la ha venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados.

- **PROVISIONES**

Las provisiones se registran para las obligaciones presentes (sean legales o implícitas) que surgen de un suceso pasado, cuya liquidación es probable que suponga una salida de recursos y se puede hacer una estimación fiable del importe de la obligación.

- **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Incluye las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso de pagos al SRI., Proveedores beneficios de ley a empleados etc. los cuales a la fecha ascienden a la suma de US\$ 408.908.84 (NOTA C)

- **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Beneficios Post- Empleo**

El código del trabajo de la Republica del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25 % de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

**Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de decimo tercer sueldo. Decimo cuarto sueldo, fondos de reservas, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

**IMPUESTO A LA RENTA.-**

La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa vigente de impuesto del 22 % aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Para el periodo fiscal 2019 la compañía INPAPELSA S.A. no registra impuesto por pagar.

**INGRESOS.-**

Son reconocidos en resultados por la emisión de facturas a clientes por concepto de arriendos

**EGRESOS**

Representan los gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la empresa.

**3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEGUN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES) POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**A) EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2019 este grupo se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	CTA. #	
PRODUBANCO	02006142849	<b>92.079,40</b>

**B) PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2019 el detalle y movimiento de las propiedades de la empresa se presentan de la Siguiente manera:

<u>COSTO</u>	<u>Saldo al 31- Dicbr-2018</u>	<u>Adiciones- Transferencia</u>	<u>Saldo al 31- Dicbr-2019</u>
EDIFICIO	8.399.37		8.399.37
MAQ. Y EQUIPOS	382.243.12		382.243.12
CONSTRU.EN CURSO		<u>62.609.07</u>	<u>62.609.07</u>
	<b>390.642.49</b>	<b>62.609.07</b>	<b>453.251.56</b>
 <b><u>DEPREC. ACUMULADA</u></b>			
MAQ. Y EQUIPOS		<u>&lt; 38.644.28 &gt;</u>	<u>&lt; 38.644.28 &gt;</u>
<b>SALDO NETO</b>	<b>390.642.49</b>	<b>23.964.79</b>	<b>414.607.28</b>

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICACION	20	5
MUEBLES Y ENSERES	10	10

**C) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2019 este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PROVEEDORES.	406.302.22
BENEFICIOS EMPLEADOS	1.516.09
OBLIGACIONES FISCALES	<u>1.090.54</u>
	<b>408.908.85</b>

**D) PATRIMONIO -NETO**

El Capital social de INPAPELSA S.A. Se presenta de la siguiente manera:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b><u>VALOR</u></b>	<b><u>%</u></b>
ALEXANDRA MENA CAJO	125.000	25
EDUARDO MENA CAJO	125.000	25
ISABEL MENA CAJO	125.000	25
OSWALDO MENA CAJO	10.000	2
NICOLE CASTRO MENA	28.750	5.75
WALTER CASTRO MENA	28.750	5.75
CARLOS ESPINOZA MENA	28.750	5.75
EDUARDO MENA HEYMANN	<u>28.750</u>	<u>5.75</u>
	<b>500.000</b>	<b>100</b>

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
RESULTADOS ACUMULADOS	< 6.763.56 >
RESULTADOS DEL EJERCICIO 2019	<u>3.568.47</u>
	<3.195.09>

### **ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2019, ha presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, así como ha presentado sus declaraciones de Impuesto a la Renta por el ejercicio 2019.

De acuerdo a nuestra legislación fiscal, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por la administración tributaria o haya transcurrido el plazo de prescripción. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.

### **ASPECTOS JUDICIALES**

No se pudo determinar a la fecha de esta auditoria por parte de la administración la existencia de juicios pendientes laborales en contra de la Compañía.

### **EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y a la fecha de emisión y entrega de este informe no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.