

ING. GALO MEJIA BRAVO, MBA

- **CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**
- **AUDITOR**
- **INGENIERO EMPRESARIAL**
- **DIPLOMADO SUPERIOR EN GERENCIA DE MARKETING**
- **MASTER EN ADMINISTRACION DE EMPRESAS**

ASESOR - ADMINISTRATIVO - FINANCIERO - AUDITOR

Servicios de:

- ✓ **Auditorías Externas e Internas a Compañías y Cooperativas (Calificado por la Superintendencia de Compañías y el MIES)**
- ✓ **Contabilidades y Administración de Empresas, personas naturales y Cooperativas**
- ✓ **Todo lo relacionado al Servicio de Rentas Internas (S. R. I.)**
- ✓ **Todo trámite en la Superintendencia de Compañías**
- ✓ **Todo trámite en el MIES, relacionado a Cooperativas**
- ✓ **Todo trámite con el IESS e Inspectoría de Trabajo**
- ✓ **Asesoría en Pregrados y Maestrías**
- ✓ **Implementación de la Normas Internacionales de Contabilidad NIIF'S**
- ✓ **Pagina WEB: www.afgmejia.com**

**INFORME FINAL DE AUDITORIA EXTERNA A
LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA
COMPAÑIA PAPELES SOTO
IMPORSOPAPEL S. A. DEL AÑO 2012.**

ING. GALO MEJIA BRAVO, MBA



"Brindamos soluciones contables, financieras, tributarias
y de control que impulsen la buena marcha de su negocio"

Cuenca, 27 de Mayo de 2013
Of. Nro. 25-GIMB-2013

Señor Ingeniero
Hernán Soto

GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A.
Ciudad.-

De mi consideración:

Con un atento saludo, adjunto al presente envío a usted el **INFORME FINAL**, de la Auditoría Externa a los estados financieros realizada en su Institución del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2012, dando por terminado la labor de auditoría externa y de esta manera se cumple con lo estipulado en el contrato pertinente.

Por la favorable acogida que sabrá dar al presente, me suscribo de usted.

Atentamente,

Ing. Galo Mejía Bravo, MBA
AUDITOR EXTERNO: SC - RNAE: 845
0984534128
2881988

Adj. Lo indicado
c.c. archivo.-

Ing. Galo Mejía Bravo, MBA
AUDITOR EXTERNO: SC-RNAE.845
AUDITOR EXTERNO: DPCA-003-MIES
ASESORIA FINANCIERA GENERAL
WEB: WWW.AFGMEJIA.COM

ING. GALO MEJIA BRAVO, MBA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DEL PERIODO 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
DE LA PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A.**

Cuenca, 27 de Mayo de 2013

A la Junta de Accionistas y Directorio de la Empresa:
PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A.

Introducción:

1. He auditado el Balance General adjunto de PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros de PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., hasta el 31 de diciembre de 2012, la Compañía no ha sido auditada por otros auditores externos (persona jurídica ni persona natural), por lo que no se tiene una opinión al respecto.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs. Esta razonabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

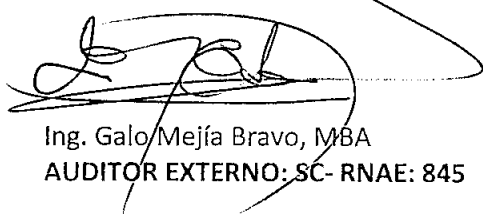
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEAS) y las Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAS). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control

interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría 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 incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En mi opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., al 31 de diciembre de 2012, y los resultados consolidados de sus operaciones, los cambios consolidados en su patrimonio y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIFS) y principios de contabilidad aceptados en el Ecuador.



Ing. Galo Mejía Bravo, MBA
AUDITOR EXTERNO: SC- RNAE: 845

Mayo 27 de 2013
Cuenca - Ecuador

Ing. Galo Mejía Bravo, MBA
AUDITOR EXTERNO: SC-RNAE.845
AUDITOR EXTERNO: DPC-A-003-MIES
 ASESORIA
FINANCIERA
GENERAL
WEB: WWW.AFGMEJIA.COM

Informe de Cumplimiento Tributario:

- De acuerdo con la Resolución SRI 1701 publicada en el suplemento del R. O. del 8 de Enero de 2003, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de Diciembre de 2012, estas no han tenido ninguna incidencia dentro de los resultados de los estados financieros presentados.

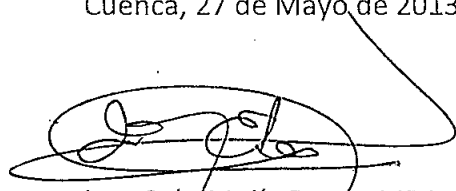
Información General:

- La auditoría externa a los estados financieros al 31 de diciembre de los años 2012, de PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., se realizó de conformidad al contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La racionalidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NEC's ; Principios y Normas de General Aceptación de Auditoría, y de acuerdo a las circunstancias; y los dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador, Código del Trabajo, Estatutos de la Compañía, y LAS Normas Internacionales de Información financiera (NIIFS), aplicables a este sector.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012, se limitan a los requerimientos legales establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Cuenca, 27 de Mayo de 2013



Ing. Galo Mejía Bravo, MBA
AUDITOR EXTERNO: SC: RNAE-845

Mayo 27 de 2013
Cuenca - Ecuador

Ing. Galo Mejía Bravo, MBA
AUDITOR EXTERNO: SC:RNAE.845
AUDITOR EXTERNO: DPC-A-003-MIES
ASESORIA
FINANCIERA WEB: WWW.AFGMEJIA.COM
GENERAL

ESTADOS FINANCIEROS

**PAPEL SOTO IMPORSOPAPEL S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

VALOR

ACTIVO

Disponible	317.198,26
Exigible	600.402,89
Realizable	302.385,00
Fijo	247.563,33

TOTAL DE ACTIVOS	1.467.549,48
-------------------------	---------------------

PASIVOS

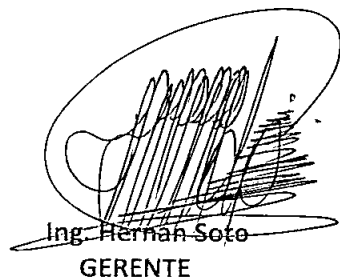
Corriente	667.621,07
-----------	------------

TOTAL DEL PASIVO	667.621,07
-------------------------	-------------------

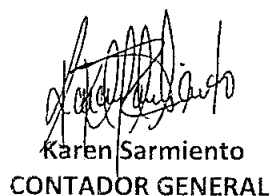
Patrimonio	530.614,85
------------	------------

Resultados del ejercicio	269.313,56
--------------------------	------------

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.467.549,48
--------------------------------------	---------------------



Ing. Hernan Soto
GERENTE

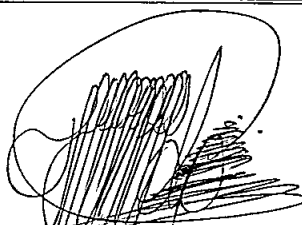


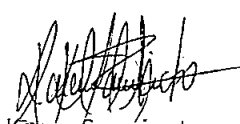
Karen Sarmiento
CONTADOR GENERAL

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PAPEL SOTO IMPORSOPAPEL S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	VALOR
INGRESOS	
Ventas Netas	6.796.619,47
Menos Devoluciones en ventas	-148.518,84
TOTAL INGRESOS	6.648.100,63
EGRESOS	
Costo de ventas	5.562.455,68
Gastos operacionales	782.904,07
Gastos Financieros	980,98
Gastos No deducibles	33.427,32
TOTAL EGRESOS	816.331,39
Resultado del Ejercicio	269.313,56


Ing. Hernán Soto
GERENTE


Karen Sarmiento
CONTADOR GENERAL

Las Notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

PAPEL SOTO IMPORSOPAPEL S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		
	301	302	30401	30601	30602	30701	

SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	100.000,00	28.000,00	78.042,90	379.681,03	-41.393,40	157.409,55	701.740,08
SALDO REEXPRESADO PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	100.000,00	28.000,00	64.327,22	379.681,03	0,00	0,00	572.008,25
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	100.000,00	28.000,00	64.327,22	379.681,03	N	P	572.008,25
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:							0
CORRECCION DE ERRORES:							0
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	13.715,68	0,00	-41.393,40	157.409,55	129.731,83
Aumento (disminución) de capital social	D						0,00
Aportes para futuras capitalizaciones		D					0,00
Prima por emisión primaria de acciones							0,00
Dividendos				N		N	0,00
Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales			13.715,68	N		N	13.715,68
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta				P			0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo				P			0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles				P			0,00
Otros cambios (detallar)			D	D	-41.393,40	D	-41.393,40
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						157.409,55	157.409,55

Ing. Hernán Soto
GERENTE

Karen Sarmiento
CONTADOR GENERAL

PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DEL CAMBIO	32.167,28
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	992.516,29
Clases de cobros por actividades de operación	6.085.720,43
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.085.720,43
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	-5.093.204,14
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5.093.204,14
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-960.349,01
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-22.128,28
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
Compras de activos intangibles	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-938.220,73
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0,00

Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	32.167,28
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	285.030,98
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	317.198,26
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	215.200,85
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	239.711,40
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20.706,86
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	120.816,21
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	57.791,30
Ajustes por gasto por participación trabajadores	40.397,03
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	483.491,33
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	243.000,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	240.491,33
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	938.403,58

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., fue constituida en la Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, el 21 de febrero de 1995, mediante resolución de la Intendencia de Compañías de Cuenca No. 95-3-1-1-096 del 13 de Marzo de 1995, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 23 de Marzo de 1995, con el Número 89. Su actividad principal es la importación y comercialización de papeles, cartulinas, útiles escolares y de escritorio, además de otros artículos similares. La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el registro Único de Contribuyentes (RUC) No. 0190153142001.

PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., se encuentra regulada por la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Código Civil, y demás Leyes Ecuatorianas, así como sus Estatutos Sociales.

2. AMBITO DE OPERACIÓN

Ejerce sus actividades dentro del País.

3. DOMICILIO

Su domicilio principal es el Cantón Cuenca, Provincia del Azuay, ubicada en la calle Mariscal Lamar Nro. 13-60 y la calle Esteves de Toral a una cuadra y media del mercado tres de noviembre.

4. DIRECCION, ADMINISTRACION Y CONTROL

La Compañía tiene los siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente, Vicepresidente, Gerente General y Comisarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General, se ha procesado y emitido por el Señor Contador General; y, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizada por nuestro equipo de trabajo, contempla todo lo requerido para que terceros puedan leer con seguridad los Estados Financieros de PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., al 31 de diciembre de 2012.

NOTA No. 01

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., lleva su contabilidad de acuerdo a los Normas Internacionales de información financiera (NIIFS)), las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), Ley de Compañías, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo y los Estatutos Sociales de la Empresa. Teniendo como producción el Balance General, el Estados de Resultados, Flujo de Efectivo, Evolución Patrimonial y las respectivas Notas Explicativas a los estados financieros de la compañía.

En lo específico, la contabilidad se circunscribe a la utilización de la herramienta de un sistema contable, para el procesamiento de sus transacciones.

NOTA No. 02

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad NECS y las Normas internacionales de información financiera (NIIFS). Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro para determinados activos
- c) Vida útil de las propiedades y equipos
- d) Estimación de provisiones para contingencias

EMPRESA EN MARCHA.- Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales

intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

PERIODO DE TRANSICION A LAS NIIFs PARA PYMES

- **Aplicación de la sección 35.-** De acuerdo con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías Nos. 08.G.DSC.010 y SC.Q.ICL.CPA.IFRS.11.01 del 20 de noviembre de 2008 y 12 de enero de 2011, respectivamente, las compañías como PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIFs para PYMES, en el año 2012 de acuerdo a lo indicado en la sección 35, por lo cual los estados financieros por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con NIIFs para PYMES. Hasta el año 2011, la Compañía emitió sus estados financieros según NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reexpresadas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del año 2012.

El período de transición a las NIIFs para PYMES de la compañía fue desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2012. PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIFs para las PYMES a esa fecha.

- **Exención a la aplicación retroactiva utilizadas por la compañía.-** De acuerdo con la sección 35 (transición a las NIIF para PYME), la empresa ha optado por utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido para edificios y terrenos. Al resto de activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo de mercado estimado.

CUENTAS POR COBRAR.- Las cuentas por cobrar se encuentran en función a su origen así como son: proveedores. Clientes, anticipo empleado, retenciones ejercicios anteriores, impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar.

ACTIVO REALIZABLE.- Inventarios que son parte del almacenamiento y stock de los productos que la compañía expende al público, siendo inventario inicial compras y el correspondiente inventario final.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se contabiliza al costo de adquisición. La depreciación se ejecuta con el método de "línea recta", no se revela el valor residual, se aplica los porcentajes de depreciación. Estos porcentajes son los siguientes:

- | | |
|---------------------|-----|
| ➤ Edificios | 5% |
| ➤ Muebles y Enseres | 10% |
| ➤ Vehículos | 5% |

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- Se registra sobre la emisión de las facturas a los clientes, de la Compañía.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año, los costos de mejoras de importancia no se consideran como adiciones de activos fijos. Además al ser una empresa que efectúa comercialización de productos. Se aplica el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

IMPUESTO A LA RENTA.- El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes en Ecuador establecen una tasa de impuesto del 23% (24% en el año 2011) sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten por parte del contribuyente.

SEGURIDAD SOCIAL.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, la entidad a efectuado aportaciones al IESS, han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Ministerio de Relaciones Laborales en su código de trabajo y reglamentos por concepto de fondos de reserva, provisiones de jubilación patronal, etc.

El Código de Trabajo del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados en vista de que la empresa cuenta con una existencia legal de más de 30 años. Así mismo la compañía ha procedido a provisionar desde hace algunos años atrás una reserva para desahucio para cubrir aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, se registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Es necesario destacar que por el año 2012 la compañía no ha realizado la provisión para jubilación patronal ni de desahucio debido a que según el último estudio actuarial las reservas acumuladas que constan en la contabilidad de la empresa son suficientes para cubrir esta eventualidad.

REPARTICION DE UTILIDADES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo Ecuatoriano, la Compañía PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., provisionó al cierre del ejercicio económico 2012 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades para los trabajadores, las mismas que se han venido cancelando a los empleados dentro de los términos que la ley ordena.

PASIVOS.- Están registradas en las respectivas cuentas a corto mediano y largo plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía especialmente en cumplimiento de Leyes Tributarias de Seguridad Social y Laborales.

PATRIMONIO.- El Patrimonio es acumulado por aportes, reservas, resultado del ejercicio.

TRIBUTACION.- La Compañía está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y a la Ley de Compañías.

CAPITAL SOCIAL.- Son aportes realizados en especie o efectivo por accionistas que conforma las acciones ordinarias y nominativas cada una con un determinado costo.

RESERVAS.- Legal, de acuerdo a la Ley de Compañías se toma de la utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos pero puede ser capitalizada en su totalidad.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA.- Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros que me ha entregado la Administración:

1. Balance General;
2. Estados de Resultados,
3. Flujo de efectivo,
4. Evolución del Patrimonio; y,
5. Notas Explicativas

MONEDA UTILIZADA.- Las operaciones económicas de la Compañía, están registradas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, unidad Monetaria reconocida legalmente en la República del Ecuador desde el 10 de Enero de 2000 y publicado en Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril de 2000.

DISPONIBLE.- Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción. El movimiento que ha tenido esta cuenta durante el año 2012 es el siguiente:

NOTA No. 03

ACTIVO:

DISPONIBLE	VALORES
Caja General	138.906,89
Banco del Austro	79.957,46
Produbanco Cta. Cte. No. 00099276-3	94.890,69
Banco del Pacifico	3.443,22
TOTAL DISPONIBLE	317.198,26

Caja General.- Valores que se mantienen en efectivo dentro de la compañía, mismos que serán depositados el primer día del mes del año 2013.

Bancos.- Dinero que dispone la compañía en las cuentas de los Bancos: Austro, Produbanco y del Pacifico. Cuentas que se manejan con las respectivas conciliaciones bancarias mensuales, mismas que se obtiene del sistema contable de la entidad.

NOTA No. 04

EXIGIBLE.- Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a saldos por cobrar a clientes por el normal desarrollo de la actividad comercial de PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., la compañía no ha provisionado un valor adicional al que ya tiene debido a sus políticas de crédito, pues trabaja bajo pedido de clientes. El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 ha sido el siguiente:

EXIGIBLE	VALORES
Cuentas por cobrar clientes	412.380,20
Provisión cuentas incobrables	-6.874,24
Varias Cuentas por cobrar	150.000,00
Anticipo Impuesto a la renta	20.850,26
Anticipo retenciones este año	21.337,57
Anticipo Retenciones años anteriores	2.709,10
TOTAL EXIGIBLE	600.402,89

Cuentas por cobrar clientes.- Valores pendientes que tiene la compañía por cobrar a clientes, mismos que son analizados y mantienen las garantías correspondientes.

Provisión cuentas incobrables.- Esta cuenta refleja el movimiento por conceptos de provisiones para clientes incobrables, misma que se ciñe a la estimación correspondientes de acuerdo a lo estima necesario la administración de la compañía.

Anticipo impuesto a la renta.- Son valores retenidos por concepto de anticipo de impuesto a la renta del año 2012.

Anticipo Retenciones años anteriores.- Valor que se encuentra retenido de retenciones anteriores de los ejercicios anteriores.

NOTA No. 05

REALIZABLE.- Son valores que se encuentra como mercaderías en stock en las bodegas de la compañía, que durante el año 2012 tienen el siguiente saldo:

REALIZABLE	VALOR
Inventarios de Mercaderías	302,385.00
TOTAL REALIZABLE	302,385.00

NOTA No. 06

ACTIVOS FIJOS, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-El movimiento que tuvo estas cuentas, la propiedad, planta, equipos y vehículos, al 31 de diciembre de 2012 son:

ACTIVO FIJO	VALORES
Muebles y Enseres	22,052.76
(-) Dep. Acum. Mueb. y	-8,259.50
Equipos De Oficina	23,240.22
(-) Dep. Acum. Equipo. Ofc.	-12,766.76
Vehiculos	103,545.18
(-) Dep. Acu. Vehiculos	-62,548.57
Bodega M.Lamar	74,000.00
(-) Dep. Acu. Edificios	-3,700.00
Terreno M.Lamar	102,000.00
Casa -M.Lamar	10,000.00
TOTAL ACTIVO FIJO	247,563.33

La compañía tiene como activos, muebles y enseres, equipos de oficina, vehículos, bodegas, terrenos y casa, los primeros con su respectiva depreciación anual, mediante el método de la línea recta y los último son bienes no sujetos a depreciación.

PASIVOS.- Están registradas en las respectivas cuentas a corto mediano y largo plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía especialmente en cumplimiento de Leyes Tributarias de Seguridad Social y Laborales, estos saldos al 31 de diciembre de 2012, son los siguientes:

NOTA No. 07

PASIVO	VALORES
Proveedores	-262,188.16
Acreedores Varios Moneda Nacional	-22,350.00
Cxpp-salario unificado	-17,889.52
Cxpp-IESS por pagar	-4,341.12
Cxpp-IESS por pagar-Préstamos	-714.52
Cxpp-décimo III	-1,162.33
Cxpp-Décimo IV	-3,467.49
Cxpp-IESS-fondo reserva	-539.16
CXPP- Varios	-55,000.00
RET. X PAGAR-FORM-103	-3,191.56
RET.DE IVA E IVA /FORM -104	-5,776.79

Provisiones Varias	-45,000.00
GXP-Seguros-impt.q.està dui	-15,406.12
GXP-Diferencias varias x import.	-565
Provisión para desahucio	-8,280.44
Provisión Jubilación Patronal	-67,536.17
TOTAL DEL PASIVO	-251,220.22

Esta cuenta básicamente representa valores que se encuentran pendientes de pago como son proveedores, beneficios sociales de los empleados de la compañía, retenciones del Servicio de Rentas Internas, seguros por importaciones, provisiones por desahucio y jubilación patronal de los Trabajadores de la entidad.

PATRIMONIO.- Son valores que la empresa mantiene y que cada año van subiendo o bajando de acuerdo al resultado de su ejercicio económico, al 31 de diciembre de 2012, tiene los siguientes saldos:

NOTA No. 08

PATRIMONIO	VALORES
Manuel Gabriel Soto Crespo.	-10,000.00
Ing. Jaime Hernán Soto Crespo.	-90,000.00
APOT.F.C.-SR.HERNAN SOTO	-14,000.00
APORT.F.C. SR. GABRIEL SOTO	-14,000.00
Utilidad Ejercicios Anteriores	-379,681.03

El movimiento en las cuentas patrimoniales de resultados corresponde a la utilidad que en cada período se acumulado, y a los efectos por aplicación por primera vez de las NIIFS.

ESTADO DE RESULTADOS.- Las ventas netas por operaciones continuas durante el año 2012, fueron originadas y causados por la comercialización de acuerdo al siguiente detalle:

NOTA No. 09

INGRESOS	VALORES
Ventas IVA tarifa 12%	-5,722,730.51
Ventas IVA tarifa 0%	-1,073,888.96
Dev. y dscto. vtas. tarifa 12%	137,268.96
Dev.y dscto. vtas. exentas 0%	11,249.88
TOTAL INGRESOS	-6,648,100.63

Esta cuentas reflejan alores que ingresan por concepto de ventas generadas durante el periodo de los productos que la compañía mantiene en sus bodegas.

EGRESOS.- Son valores que son necesarios para el normal desenvolvimiento de la entidad durante el periodo 2012, al 31 de diciembre de 2012 se ha consumido las siguientes cantidades:

NOTA No. 10

EGRESOS	VALORES
GV-Salario Unificado	212,143.29
GV-Sub x responsabilidad	3,000.00
GV-incentivos x ventas	55,000.00
Gv-fondos reserva en el rol	8,129.91
Bono Alimentacion	42,000.00
Aporte Patronal	25,736.12
Decimo Tercer Sueldo	17,178.22
Decimo Cuarto Sueldo	8,330.49
Fondos de Reserva-iess	6,139.52
Jubilacion Patronal	15,065.45
Indemnizaciones/Deshaucio	8,280.44
Honorarios	3,445.00
Arriendos	4,353.06
Luz, Agua-Teléfono-comunicacio	10,239.00
Seguros	582.09
Publicidad	27,162.74
Transportes	25,652.46
Gastos por importaciones	82,673.82
GV-Gastos de viaje	1,712.10
Impuesto Salida de divisas	65,349.71
GV-por otros servicios	3,921.68
Combustibles	5,815.75
Suministros y materiales	5,751.83
Mant. vehiculos	10,510.09
Gastos varios	2,598.96
Gastos lubricantes	231.02
Gastos pagados a tercerizadora	16.65
GV-Mantenimiento-reparaciones	5,072.79
GV-IVA que va al gasto	78.06
GV-Mat. bodega	45,829.98
GV-Comida a empleados	3,025.23
Mant. Almacén	1,070.79
Otros Gastos	268.1
STOS DE ADMINISTRACION	75,558.74



ING. GALO MEJIA BRAVO, MBA
AUDITOR EXTERNO: DPC-A-003-MIES
AUDITOR EXTERNO: SC – RNAE: 845

Impuestos y contribuciones	5,220.77
Prov. ctas. incobrables	3,623.80
Correspondencia	940.61
Material oficina	66.7
Depreciación Activos Fijos	20,706.86
Provisiones p/mejoras de local	45,000.00
Comisiones Bco.	980.98
GND- otros	22,350.00
GND-Jubilación Patronal	11,077.32
TOTAL EGRESOS	891,890.13

Valores en los cuales se encuentran distribuidos en gastos operacionales, no operacionales, sueldos honorarios, gastos e general, gastos varios, depreciaciones de activos, mejoras de locales. Comisiones bancarias, jubilación patronal, impuestos y contribuciones, , suministros, transportes, publicidad, lubricantes, arriendos, gastos de importación de productos, gastos de viajes, indemnizaciones, mantenimiento de vehículos, entre otros son gastos efectuados durante el periodo y que se encuentran dentro del estado de resultados.

CONTROL INTERNO

OPINION

PARA LOS SEÑORES ACCIONISTAS

Con relación al examen de los estados financieros, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de Control Interno de la compañía en la extensión que consideramos para evaluar dichos sistemas como lo requiere Las Normas Ecuatorianas de Auditoría NEA's; dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para una opinión sobre los estados financieros de PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A.

La Administración es la única responsable por el diseño y operación de Control Interno contable; en cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de Control Interno. El objetivo del sistema de control contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

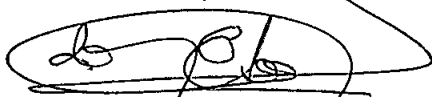
Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación realizada con el exclusivo propósito descrito en el párrafo segundo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema, consecuentemente auditoría externa emite una opinión razonable sobre el control interno que PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., mantiene al 31 de diciembre de 2012.

Este informe se concluye gracias a la colaboración total de la información y documentación entregada por la administración de la compañía.

En lo relacionado al cumplimiento tributario, es menester resaltar la situación de cambios normativos que indudablemente obliga a los responsables de esta área, a aplicar lo que determina la Ley de Régimen Tributario Interno.

Atentamente,



Ing. Galo Mejía Bravo, MBA
AUDITOR EXTERNO: SC – RNAE: 845

27 de Mayo de 2013 – Cuenca - Ecuador

Ing. Galo Mejía Bravo, MBA
AUDITOR EXTERNO: SC-RNAE.845
AUDITOR EXTERNO: DPC-A-003-MIES
ASESORIA FINANCIERA GENERAL
WEB: WWW.AFGMEJIA.COM

CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES AUDITORIAS EXTERNAS ANTERIORES

PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., no ha sido objeto de Auditorías Externas anteriores, por lo que no mantiene ninguna recomendación al respecto para su debido cumplimiento.

HECHOS SUBSECUENTES AL PERIODO DE AUDITORIA

Al 27 de Mayo de 2013, fecha en la cual se finaliza el trabajo de Auditoria Externa a los Estados Financieros de PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S. A., no se ha detectado ningún hecho de importancia que pueda alterar los movimientos y saldos de las cuentas cerradas al 31 de diciembre de 2012.