

FAVCORPSA

Notas explicativas a los Estados Financieros

Para el año que termina al 31 de Diciembre del 2011

1. INFORME GENERAL

FAVCORP, es una Sociedad Anónima radicada en el Ecuador con domicilio en el Cantón La Troncal, provincia del Cañar, siendo su centro de negocio. Sus actividades principales son la compra venta de accesorios, Partes y piezas de vehículos y actividades de ingeniería Civil.

Inicio sus actividades económicas en junio del 2011.

2. DECLARACION DE CUMPLIMIENTOS

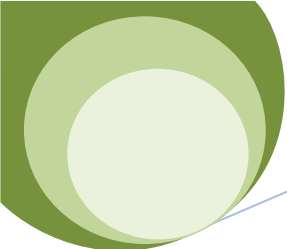
Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a los NIIF para los Pymes emitidas por el IASB; su moneda funcional es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

3. POLITICAS

POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables seguidas por FAVCORP S.A., en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas, de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para las Pymes adoptadas por el Ecuador, son las siguientes:

- ✚ Clasificación de los activos y pasivos corrientes:
En el Balance de situación financiera adjunto, los activos y los pasivos están clasificados en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior al año.
- ✚ Préstamos y cuentas a cobrar
Los préstamos y cuentas a cobrar son activos distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinados. Surgen cuando la empresa provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar. Están incluidos dentro de activos corrientes, a excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a los doce meses posteriores a la fecha de balance, en cuyo caso figuran clasificados como activos no corrientes.



FAVCORPSA

La administración deberá implementar los mecanismos internos y externos para asegurar la recuperación de su cartera

La evaluación de la deuda debe ser individual o por deudor, según existan pocos clientes, de acuerdo con ella se genera la provisión, la que disminuye la cuenta por cobrar correspondiente. En el caso de que empresa que por razones de sus actividades incremente la cantidad de clientes, la evaluación de la deuda se debe efectuar de acuerdo con su antigüedad.

✚ Efectivo y equivalentes al efectivo
FAVCORP S.A., clasifica en el epígrafe de efectivo y equivalentes al efectivo aquellos activos corrientes líquidos, como por ejemplo el dinero líquido en caja o bancos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar en una cantidad conocida de efectivo en un plazo inferior a 3 meses y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo.

✚ Inventario
La empresa conciliara los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

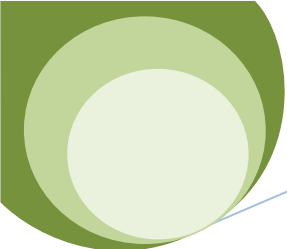
Las existencias serán valuadas al costo o valor neto de realización, el menor. La fórmula del costo debe corresponder al costo promedio ponderado mensual. Si por el patrón de consumo de beneficios económicos, las existencias siguen el comportamiento de que salga lo primero que ingresó, optaría por utilizar la fórmula PEPS (primero en entrar, primero en salir).

✚ Compensación de saldos y transacciones
Como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la empresa tiene 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 la Cuenta.

✚ Propiedades, planta y equipo
a.-Coste.

Los elementos de propiedades, planta y equipo adquiridos se valoran inicialmente por su coste de adquisición o coste de producción, que incluye los



FAVCORPSA

siguientes conceptos devengados únicamente durante el período de construcción:

Los gastos de personal y otros de naturaleza operativa soportados efectivamente en la construcción del propio inmovilizado.

FAVCORP S.A. aplicará el método del coste para el registro de los elementos de propiedades, planta y equipo; posteriormente, esta partida se refleja por su coste de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida de valor acumulada.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor valor de los mismos.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a los resultados del ejercicio en que se producen.

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calculará como la diferencia entre el beneficio de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la Cuenta de resultados del ejercicio.

b.- Depreciación

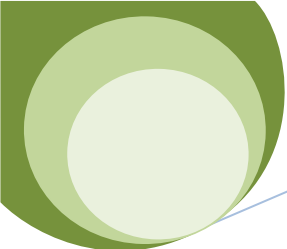
Los elementos de propiedades, planta y equipo, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del coste de adquisición de los

activos corregido por el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos, según el siguiente detalle:

Años de vida útil estimada
Edificios y otras construcciones 30-50
Maquinaria e instalaciones:
Maquinaria, instalaciones y utillaje 8-15
Muebles y enseres 10-15
Transporte: 5-20
Equipos de Computación
Hardware y Software: 3-5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los elementos de propiedades, planta y equipo en curso se registran por su precio de coste, deduciendo las pérdidas de valor reconocidas. El coste incluye los costes por intereses capitalizados de conformidad con la política contable de



FAVACORPSA

la empresa. La depreciación de estos activos, comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Pérdidas por deterioro

La empresa reconocerá el menor valor de sus activos a través de alguno de los siguientes indicios:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Se deberá revelar para cada clase de activos: pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados del período o en el patrimonio neto; y las reversiones de anteriores pérdidas por deterioro. Cuando sea necesario, revelar los hechos y circunstancias que condujeron al reconocimiento o reversión de tal pérdida por desvalorización

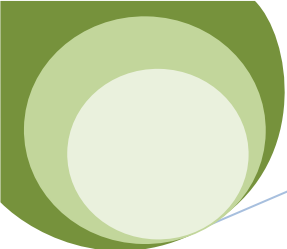
Beneficios trabajadores: Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios se registrara a medida que se devenga por el íntegro que se debe pagar a los trabajadores, neto de los depósitos que se han debido efectuar según dispositivos legales. Tal situación deberá ser revelada adecuadamente en notas a los estados financieros. Contablemente el tratamiento seguido para su registro, acumulación y pago y en la nota correspondiente el saldo a la fecha de reporte.

Políticas de pago

El propósito es establecer parámetros que aseguren el cumplimiento oportuno de las obligaciones económicas contraídas por la empresa a proveedores de bienes y servicios.

- ❖ Todo pago que realice la empresa deberá fundamentarse en obligaciones contraídas por las personas autorizadas a realizar dicha compra o gasto.
- ❖ Los pagos se realizaran según las fechas acordadas entre los proveedores y el representante de la empresa.

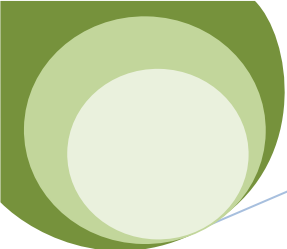


FAVCORPSA

Estas políticas se modificaran e incrementaran, según el crecimiento económico de la empresa.

Atentamente

.....
Erika Molina Molina
Gerente General



FAVCORPSA

4. Ingresos por actividades ordinarias

Venta de Bienes 26.856,38

De estos ingresos el 62% corresponde a la actividad comercial de la empresa como es la venta de llantas, mientras que el 38% a la construcción.

5. Sueldos y mas beneficios

El rubro de los sueldos y demás beneficios corresponde al personal contratado para realizar las respectivas construcciones debido a que una de las actividades de la empresa es la construcción.

6. Gastos por lubricantes, mantenimiento de vehiculo.

La empresa no cuenta en sus activos con vehículos propios, pero el socio mayoritario facilito el vehiculo de su propiedad para el traslado de los distintos materiales de construcción así como mercadería que es utilizada para la venta, siempre y cuando los mantenimientos corran por parte de la empresa, estos rubros fueron considerados como gastos aunque en la declaración al Servicio de Rentas Internas, fueron tomados como no deducibles.

7. Multas

En lo referente a las multas, fueron causadas por atraso en declaraciones.

8. Caja – Bancos

Esta cuenta está constituida por las ventas, cobros a clientes asi como las aportaciones de los socios.

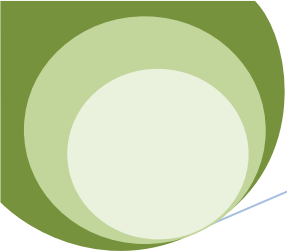
9. Pagos Indebidos

Esta cuenta refleja un error cometido en la declaración de Retenciones de IVA el cual está por ser reclamado por la empresa para su devolución.

10. Cuentas por pagar (Socio)

Tenemos un valor significativo que pagar al Ing. Edwin Andrade, el cual presto la cantidad de \$ 56.056,66. para el pago a proveedores, debido a que por motivos de fuerza mayor la empresa no contaba con chequera hasta el fines de Octubre, lo cual imposibilitaba el pago de sus deudas.

11. Aporte para futuras capitalizaciones



FAVCORPSA

El socio mayoritario Ing. Edwin Andrade apporto la cantidad de \$ 14.000,00 para futuras capitalizaciones.

12. Capital Social

Nomina de Socios Accionistas

Cedula/ruc/pasaporte	Apellidos y nombres completos	Nacionalidad	Acciones o aportaciones	% participación
0920661386	Andrade Verdugo Edwin Fernando	Ecuatoriana	1800.00	90
0300370921	Molina Ortega Inés Camila de Jesús	Ecuatoriana	200.00	10

Atentamente

.....
Erika Molina Molina
Gerente General