

**FAVAGRI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 1- Operaciones**

FAVAGRI S. A., fue constituida en el Ecuador el 6 de julio 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Agosto del 2011.

El objeto social principal de la Campania según su escritura de constitución, es:

1. La producción y elaboración de alimentos procesados derivados de lácteos, pasteurización, homogenización, vitaminización, descremado y envasado de leche y sus derivados.
2. Elaboración de leche larga vida natural y de sabores.
3. Elaboración de yogurt natural y de sabores, elaboración de bebidas y refrescos como bolos, jugos, agua pasteurizada y filtrada.
4. Fabricación de leche condensada y en polvo, crema fresca y conservada, helados y postres de leche congelados, dulce de leche, quesos y otros productos lácteos alimenticios.
5. Elaboración de manjar de leche, postres, gelatina, mermeladas y productos alimenticios afines a estos.

Operativamente la Campania se dedica a la comercialización de productos lácteos en general.

El domicilio principal de la Campania es la ciudad de Latacunga – Ecuador.

Su personal Administrativo se encuentra en Quito en la Av. Mariscal Sucre S25-06 y Tablazo

**Nota 2 - Políticas Contables Significativas**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia de la Campania efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar el valor de ciertas transacciones.

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Campania, en la preparación de sus estados financieros, así:

**FAVAGRI S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes tienen varios vencimientos días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

#### Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

#### Activos Fijos

Los Activos Fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

El costo de los Activos Fijos es depreciado con cargo a los resultados de cada periodo contable, de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

| Activos Depreciables  | Años | Porcentajes de Depreciación |
|-----------------------|------|-----------------------------|
| Equipo de Computación | 3    | 33                          |
| Vehículos             | 5    | 20                          |
| Equipo de Oficina     | 10   | 10                          |
| Equipo Electrónico    | 10   | 10                          |
| Instalaciones         | 10   | 10                          |
| Equipos Industriales  | 10   | 10                          |
| Muebles y Enseres     | 10   | 10                          |

#### Cuentas por Pagar

Los pasivos por compras, tienen un plazo de vencimiento de 30 días, y se registran al costo de la factura del proveedor.

#### Impuesto a la Renta

Este año en Favagri no se registro Impuesto a la renta a cancelar debido a que obtuvo pérdida

#### Reconocimiento de Gastos

Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

**FAVAGRI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 3 - Efectivo Bancos**

El detalle del Efectivo en Bancos al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

|        | 2011 |
|--------|------|
| Bancos | 0.00 |
| Total  | 0.00 |

**Nota 4 - Cuentas por Cobrar**

Como Favagri S.A. tuvo un movimiento regular en sus ventas quedaron la cobranza del mes de diciembre que en los primeros días de enero quedara liquidado

**Nota 5 - Inventarios**

Como Favagri S.A. Tuvo movimiento de ventas tuvimos inventario en frutas por el valor de US\$ 443.00 la producción en productos lácteos tuvo un movimiento regular que al finalizar el año no tuvimos en inventario

**FAVAGRI S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 6 – Activos Fijos**

El movimiento de los Activos Fijos al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

|                           | Saldo<br>Final<br>2012 |
|---------------------------|------------------------|
| Equipo de<br>Computación  | 887.76                 |
| Instalaciones             | 0.00                   |
| Maquinaria y Equipo       | 14.696.28              |
| Muebles y Enseres         | 3.683.07               |
| Vehículos                 | 0.00                   |
| Repuestos y Herramientas  | 0.00                   |
| Activos Biológicos        | 15.519.10              |
| Subtotal                  | 34.798.11              |
| Depreciación<br>Acumulada | 4.580.70               |
| Total                     | 30.217.41              |

**PAVAORI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 7 - Cuentas por Pagar**

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

|                                   | 2012             |
|-----------------------------------|------------------|
| Proveedores                       | 2.148.96         |
| Compañías Relacionadas            | 73.120.63        |
| IESS por Pagar                    | 972.68           |
| Retenciones en la Fuente y de IVA | 300.64           |
| Cuentas por pagar varias          | 607.20           |
| <b>Total</b>                      | <b>76.050.01</b> |

**Nota 8 - Pasivos Acumulados**

Representan las provisiones de beneficios sociales: décimo tercero y cuarto sueldo, fondos de reserva, sueldos por pagar. El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

|                | 2012          |
|----------------|---------------|
| Decimo Tercero | 122.94        |
| Decimo Cuarto  | 484.26        |
| <b>Total</b>   | <b>607.20</b> |

No registra Fondos de Reserva ya que al personal se le paga sus fondos de reserva en el rol mensual

**FAVAGRI S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 9 - Impuesto a la Renta**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta, no genera impuesto a pagar y el anticipo del impuesto a la renta no se calcula y no se paga debido a como dice la Ley que las sociedades recién constituidas, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del segundo año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

**Nota 10 - Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito y pagado era de US\$ 2.000.00 con acciones nominativas y ordinarias de US\$ 1.00 de valor nominal unitario. Ahora para el año 2012 el capital Aumentó a US\$ 20.000.00 este aumento se lo realizó con acreencias del principal accionista que posee la compañía.

**Nota 11- Patrimonio de los Accionistas**

Al 31 de diciembre de 2012 existe un decremento en el Patrimonio de los Accionistas de US\$ 12.636.63.

**Nota 12- Saldos con Compañías Relacionadas**

La composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012:

|                               | Cuentas<br>por pagar<br>2012 | Cuentas por<br>pagar 2011 |
|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Inmobiliaria Feralga S.A.     | 6.175.99                     | 1.200.00                  |
| Cuentas por Pagar Accionistas | 38.373.00                    | 21.665.15                 |
| Cstefca S.A                   | 28.577.64                    | 20.682.75                 |
|                               | <u>73.126.63</u>             | <u>52,547.90</u>          |

**FAVAGRI S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 13 -- Situación Fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades tributarias desde su constitución en el año 2011.

**Revisión Tributaria**

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 84 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributes que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar la declaración de impuesto a la renta hasta el año 2019, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aun no ha prescrito.

  
Firma