

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **INFORMACION GENERAL**

FÁBRICA DE PAPEL HIGIÉNICO DEL VALLE "FAVALLE CIA. LTDA." ha sido constituida jurídicamente en el cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 04.Q.I.J. 1267.2056 del 14 de mayo del 2004. Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1480 del 8 de junio del 2004. Su domicilio principal se señala en la parroquia de Sangolquí del cantón Rumiñahui, pero podrá establecer agencias o sucursales en otras ciudades del país o en el exterior. La duración de la compañía será de noventa y nueve años, en este plazo podrá prorrogarse, disolverse o liquidarse la sociedad.

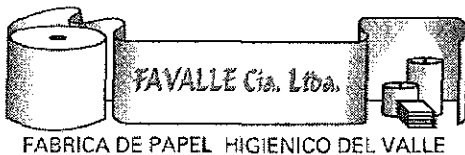
La compañía podrá ejercer el comercio en los campos de la producción, transformación, comercialización y exportación de toda clase de artículos elaborados de materias primas de papel; podrá ejercer el reciclaje – desfibrado de desperdicios de papel para la elaboración de papel higiénico y servilletas en todas sus presentaciones, ejercer el comercio en los campos de la importación, exportación, compra, venta y comercialización, distribución de toda clase de bienes y servicios lícitos de cualquier naturaleza, tales como: productos alimenticios, maquinaria, equipos, herramientas, repuestos e implementos para la industria, agricultura, minería y el hogar. Para el cumplimiento de su objeto social; podrá realizar toda clase de importaciones y exportaciones de materia prima y maquinaria indispensable para el cumplimiento de su objeto social, así como podrá intervenir como socia en la fusión de toda clase de compañías y sociedades. En general podrá realizar toda clase de actos y contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas que sean acordes con su objeto social. La compañía, se rige por las disposiciones de la ley de Compañías y su Reglamento, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

### **ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros fueron aprobados el 31 de marzo del 2014 por instrucciones de la Gerencia General.

### **POLÍTICAS CONTABLES PARA EL ENTENDIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2013, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros. Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico vigente en las fechas en que ocurrieron las transacciones. A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la administración de la compañía en la preparación de sus estados financieros.



## **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja chica, caja general y bancos locales que son utilizados en las actividades financieras de la compañía.

La empresa evalúa mensualmente su potencial de generar efectivo a través del Flujo de Efectivo por actividades operativas, inversión y financiamiento.

## **CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES**

La empresa registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes locales, cuyos valores son recuperados en el curso normal del ejercicio económico. La compañía mantiene estados de cuenta de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general, estas cuentas no causan ningún tipo de interés.

La provisión para cuentas incobrables se basa en un análisis de la antigüedad de cartera de clientes con la aplicación del porcentaje de Ley.

## **INVENTARIOS**

Mensualmente la empresa concilia periódicamente los saldos de inventarios sobre la base de la toma física y la revisión de los registros contables.

La empresa mide el costo de sus inventarios utilizando el método del costo promedio ponderado, en el sistema de inventario permanente.

A la fecha de cierre del ejercicio la empresa está en posibilidad de reconocer cualquier situación de pérdida por deterioro de los inventarios.

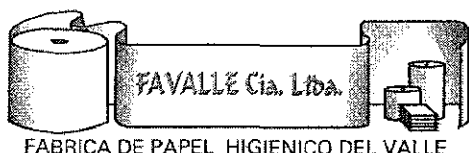
Contablemente registra el importe de los inventarios de materia prima e insumos, productos semielaborados, productos terminados e importaciones en tránsito.

## **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Las adquisiciones de activos fijos se presentan a su costo de adquisición en USD.

Una vez producida la venta o retiro el valor de esos activos son dados de baja de las cuentas correspondientes del activo y su depreciación.

Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil y su valor residual estimado en el periodo de 3 a 10 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:



Edificios	5%
Maquinaria y Equipo, Instalaciones y Equipo de oficina	10%
Equipos de computación.	33%
Vehículos	20%

### **OTROS ACTIVOS**

*En este grupo se incluye las cuentas de Activos por Impuestos Diferidos, por efecto de la implementación de NIIF.*

### **PATRIMONIO**

*Están constituidos por el capital social de los accionistas, la reserva legal y las cuentas de resultados acumulados de años anteriores y los efectos de la implementación de NIIF más los resultados del ejercicio actual.*

### **INGRESOS Y GASTOS**

La empresa mide sus ingresos de las actividades ordinarias al valor razonable, tomando en cuenta los descuentos comerciales, los descuentos por pronto pago.

La empresa reconoce sus ingresos de cumplirse los siguientes aspectos:

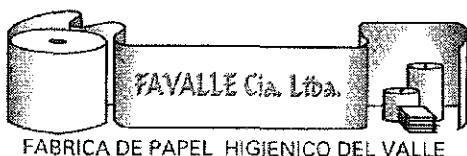
*Cuando hay la probabilidad de obtener beneficios económicos.  
Cuando se puede medir confiablemente la transacción.*

Contablemente los ingresos por ventas de mercadería y otros ingresos, son reconocidos en los resultados del periodo

Igualmente los costos y gastos operacionales son reconocidos en el periodo y registrados una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

### **IMPUESTOS DIFERIDOS**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (reconocidas como diferencias temporarias). Tanto en el activo como en los pasivos.



#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

(en U.S. dólares)

2013 2012

Al 31 de diciembre registra:

Caja Chica	300	200
Caja General	217.121	141.451
Produbanco Cta. Cte. No. 02005094441	-	545.798
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 6249647	1.833	1.485
Banco Internacional Cta. Cte. No. 284287	7.980	577
Produbanco Cta. Cte. No. 02005094433	-	829
<b>TOTAL</b>	<b><u>227.234</u></b>	<b><u>690.340</u></b>

#### DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

(en U.S. dólares)

2013 2012

Al 31 de diciembre registra:

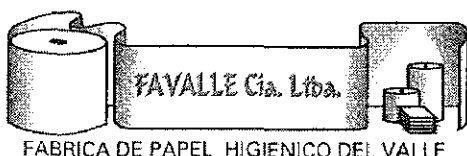
Cientes Locales	580.206	642.218
<b>TOTAL (NETO)</b>	<b><u>580.206</u></b>	<b><u>642.218</u></b>

#### OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Préstamos a Empleados	3.909	3.173
Fondos en Garantía	6.640	2.200
Reclamo Seguro	524	343
Cheques Protestados	3.003	9.544
Anticipos a proveedores	90.653	45.123
<b>TOTAL</b>	<b><u>104.729</u></b>	<b><u>60.383</u></b>

#### INVENTARIOS

Producto terminado	47.410	28.903
Bobinas y requeridos	121.879	151.203
Materia prima e insumos	421.901	504.733
Mantenimientos y Lubricantes	82.467	22.445
Importaciones	21.722	230.354
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>695.379</u></b>	<b><u>937.638</u></b>



#### ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Imp. Retención en la fuente	260.510	103.703
Imp. IVA compras	61.179	34.480
Crédito Tributario IVA	307.904	-
<b>TOTAL</b>	<b>629.593</b>	<b>138.183</b>

#### PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Saldo al 1 de enero	4.357.299	3.511.841
Adiciones de Maquinaria y Equipo	3.599.462	845.458
Adiciones Equipos de Computación	4.300	-
Adiciones Vehículos	787	-
<b>SUMAN</b>	<b>7.961.847</b>	<b>4.357.299</b>
Depreciación Acumulada	(1.408.570)	(1.010.927)
Deterioro Acumulado	(364)	(364)
<b>TOTAL (NETO)</b>	<b>6.552.913</b>	<b>3.346.008</b>

En el periodo 2013 la compañía registra adiciones por la suma de 3.604.549,00 USD.

#### CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

(en U.S. dólares)  
**2013**      **2012**

Al 31 de diciembre registra:

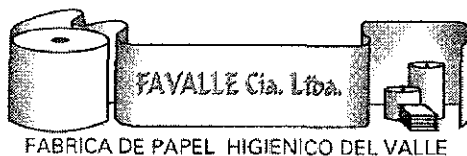
Proveedores de servicios	180.992	118.652
Proveedores Nacionales VINFACA	936.408	178.956
<b>TOTAL</b>	<b>1.117.400</b>	<b>297.608</b>

#### OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Banco Internacional No. 284287 (1)	1.000.000	-
Produbanco Operación No. 02005094441 (2)	423.064	575.463
Produbanco Operación No. 02005094433	23.298	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.446.362</b>	<b>575.463</b>

(1) Operación de préstamo No. 284287 del 20 de septiembre 2013 por el importe de 1.000.000,00 USD., con una tasa de interés anual del 8,50 %, pagadero en 2 cuotas 1 cada año y 24 pagos mensuales de intereses. La obligación vence el 10 de septiembre 2015.

(2) Operación de préstamo No. 02005094441 del 15 de febrero 2011 por el importe de 800.000,00 USD., con una tasa de interés anual del 8,60 %, pagadero en 60 cuotas mensuales. La obligación vence el 20 de enero 2016.



#### OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

IVA en ventas	80.992	64.920
Imp. retención en la fuente	5.761	2.660
Imp. a la renta	90.187	85.516
Imp. Retención Empleados	397	338
Imp. Retención en la fuente IVA	15.262	4.998
Imp. Diferidos	214.583	-
<b>TOTAL</b>	<b>407.182</b>	<b>158.432</b>

#### OBLIGACIONES CON EL IESS

Aportes IESS	15.707	12.307
Fondos de Reserva	3.598	2.489
Préstamos IESS	6.471	4.594
<b>TOTAL</b>	<b>25.776</b>	<b>19.390</b>

#### POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

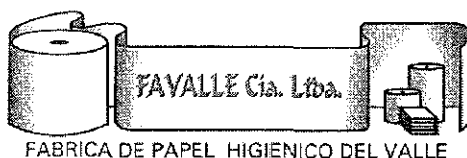
Decimotercero sueldo	4.238	4.031
Decimocuarto sueldo	17.112	13.605
Vacaciones	86.653	56.165
Liquidaciones por Pagar	380	294
Sueldos por Pagar	47.959	770
<b>TOTAL</b>	<b>156.342</b>	<b>74.865</b>

#### CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Pinos Cordero Jorge	165.524	165.524
Pinos Novillo Patricio	25.465	25.465
Pinos Pérez David	63.663	63.663
<b>TOTAL</b>	<b>254.652</b>	<b>254.652</b>

#### PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Jubilación Patronal	410.572	369.088
Provisión para desahucio	28.268	20.690
<b>TOTAL</b>	<b>438.840</b>	<b>389.778</b>



### CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se considera partes relacionadas a los socios o empresas que registran transacciones relacionadas con la empresa, por lo cual se registran en cuentas por cobrar o cuentas por pagar.

Pydaco Cia. Ltda.	600.000	1.724.422
<b>TOTAL</b>	<b>600.000</b>	<b>1.724.422</b>

### CAPITAL SOCIAL

Pinos Cordero Jorge Edmundo	1.617.000	676.000
Pinos Novillo Edgar Patricio	312.000	104.000
Pinos Pérez Cristian David	369.000	260.000
Pinos Pérez Jorge Antonio	274.000	-
Pinos Pérez María Soledad	274.000	-
Pinos Pérez Juan Sebastián	274.000	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.120.000</b>	<b>1.040.000</b>

En el periodo 2013 la compañía registra el aumento de capital siguiente:

El 6 de mayo 2013 y 1 de octubre 2013 se suscriben las escrituras públicas de aumento de capital de 1.700.000,00 USD. y 380.000,00 en su orden para hacer un capital social de 3.120.000,00 divididos en tres millones ciento veinte mil participaciones de un dólar cada una.

La Superintendencia de Compañías resuelve aprobar ese aumento de capital mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.13.003962 del 6 de agosto 2013 y Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.13.006074.

### RESERVA LEGAL

Reserva Legal (1)	91.629	71.158
<b>TOTAL</b>	<b>91.629</b>	<b>71.158</b>

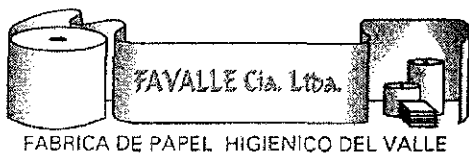
(1) La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 5 %, para formar el fondo de reserva legal hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### RESULTADOS ACUMULADOS

(en U.S. dólares)  
2013      2012

Al 31 de diciembre registra:

Resultados acumulados por adopción NIIF	634.178	634.177
Resultados acumulados	16.166	7.213
<b>TOTAL</b>	<b>650.344</b>	<b>641.390</b>



## VENTAS

La empresa reconoce sus ingresos de sus actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y servicios.

Ventas – Papel higiénico	3.866.179	3.516.627
Ventas – Toalla	5.266	-
Ventas - Servilleta	662.252	571.910
Ventas - Bobinas	3.636.927	2.774.163
Ventas - Material e insumos	18.580	17.159
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.189.204</u></b>	<b><u>6.879.859</u></b>

## INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos no Operacionales	21.360	7.164
Egresos no Operacionales	(61.034)	(72.732)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(39.674)</u></b>	<b><u>(65.567)</u></b>

## COSTOS OPERACIONALES

Estos se registran a medida que se devengan.

Costo operacional – Costo papel higiénico	3.130.026	2.820.377
Costo operacional - Costo toalla	4.074	-
Costo operacional - Costo servilleta	549.608	559.497
Costo operacional - Costo bobinas	2.879.916	2.241.816
Costo operacional – Costos materiales e insumos	4.658	4.354
<b>TOTAL</b>	<b><u>6.568.282</u></b>	<b><u>5.626.044</u></b>

Pablo Galiz  
Jefe Financiero  
FAVALLE CIA.LTDA.