

Notas a los Estados Financieros

NOTA No. 1 Norma general de revelaciones

FAVALLE CIA. LTDA., es una Compañía constituida 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. Esta domiciliada 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 es de noventa y nueve años, en ese plazo podrá prorrogarse, disolverse o liquidar 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.*

Fecha de corte Estados de los estados financieros: Diciembre 31 de 2014.

NOTA No. 2 Principales políticas y prácticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2014, 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

Sistema Contable La contabilidad y los Estados Financieros de la Compañía FAVALLE CIA. LTDA., se ciñen a las normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y más disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Unidad Monetaria De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de Balance y Estado de Resultados es el dólar americano.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El efectivo y su equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible en las cuentas: de caja y bancos, para su uso en las actividades financieras de la compañía. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

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.

INVENTARIOS

Registra el importe de los inventarios de materia prima e insumos, productos semielaborados, productos terminados e importaciones en tránsito. La valoración de los inventarios se realiza al costo promedio bajo el sistema de inventario permanente.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las adquisiciones de activos fijos se presentan a su costo de adquisición en USD., más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el período en que se producen.

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 estimada en el periodo de 3 a 10 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada. El aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce y se acumula en el patrimonio. Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

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

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

En este grupo se incluye las cuentas de Activos por Impuestos Diferidos, por efecto de la implementación de NIIF en el periodo 2012.

CUENTAS PATRIMONIALES

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

OBLIGACIONES LABORALES

Este pasivo corresponde a las obligaciones consolidadas que la compañía tiene por concepto de prestaciones legales y otros beneficios.

INGRESOS Y GASTOS

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.

NOTA No. 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	300	300
Caja General	165.312	217.121
Produbanco	313.251	-
Banco Guayaquil	3.779	1.833
Banco Internacional	127.585	7.980
Banco Internacional del exterior	1.373	-
TOTAL	<u>611.600</u>	<u>227.234</u>

NOTA No. 4 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes Locales	<u>682.833</u>	<u>580.206</u>
TOTAL (NETO)	<u>682.833</u>	<u>580.206</u>

NOTA No. 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Préstamos a Empleados	6.600	3.909
Fondos en Garantía	28.220	6.640
Reclamo Seguro	979	524
Cheques Protestados	-	3.003
Anticipos a proveedores	-	90.653
Otros	3	-
TOTAL	<u>35.802</u>	<u>104.729</u>

NOTA No. 6 INVENTARIOS

Producto terminado	89.685	47.410
Bobinas y requeridos	-	121.879
Inventario de productos en proceso	220.194	-
Inventario de suministro y materiales	251.038	-
Inventario de repuestos y materiales	264.503	-
Materia prima e insumos	446.844	421.901
Mantenimientos y Lubricantes	-	82.467
Mercaderías en tránsito	95.913	21.722
Provisión de inventarios	(363)	-
TOTAL	<u>1.367.814</u>	<u>695.379</u>

NOTA No. 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Imp. Retención en la fuente	365.079	260.510
Imp. IVA compras	70.147	61.179
Crédito Tributario IVA	-	307.904
Impuestos diferidos	143.994	-
TOTAL	<u>579.220</u>	<u>629.593</u>

NOTA No. 8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Saldo al 1 de enero	7.961.847	4.357.299
Adiciones de maquinaria y equipo	452.183	3.599.462
Adiciones equipos de computación	1.849	4.300
Adiciones vehículos	1.229	787
SUMAN	<u>8.417.108</u>	<u>7.961.847</u>
Depreciación acumulada	2.114.391)	(1.408.570)
Deterioro acumulado	(385.264)	(364)
TOTAL (NETO)	<u>5.917.453</u>	<u>6.552.913</u>

NOTA No. 9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores de servicios	277.968	180.992
Proveedores Nacionales VINFACA	267.793	936.408
Proveedores del exterior	305.660	-
TOTAL	<u>851.421</u>	<u>1.117.400</u>

NOTA No. 10 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

IVA en ventas	93.138	80.992
Imp. retención en la fuente	7.366	5.761
Imp. Retención Empleados	162	397
Imp. Retención en la fuente IVA	11.485	15.262
Imp. Diferidos	214.583	214.583
TOTAL	<u>326.734</u>	<u>316.995</u>

NOTA No. 11 OBLIGACIONES CON EL IESS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aportes IESS	15.579	15.707
Fondos de Reserva	3.310	3.598
Préstamos IESS	7.664	6.471
TOTAL	<u>26.553</u>	<u>25.776</u>

NOTA No. 12 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Decimotercero sueldo	3.786	4.238
Decimocuarto sueldo	17.482	17.112
Vacaciones	117.030	86.653
Liquidaciones por Pagar	3.268	380
Sueldos por Pagar	43.113	47.959
Participación a trabajadores (15%)	136.714	103.892
TOTAL	<u>321.393</u>	<u>260.234</u>

NOTA No. 13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Banco Internacional No. 284287 (1)	500.000	1.000.000
Produbanco Operación No. 02005094441 (2)	218.252	423.064
Produbanco Operación No. 02005094433	-	23.298
Sobregiro ocasional	1.971	-
TOTAL	<u>720.223</u>	<u>1.446.362</u>

Operación de préstamo No. 284287 del 20 de septiembre 2014 por el importe de 1.000.000,00 USD., con una tasa de interés anual del 8,50 %, pagadero en 24 cuotas mensuales. La obligación vence el 10 de septiembre 2015.

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.



NOTA No. 14 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pinos Cordero Jorge	165.524	165.524
Pinos Novillo Patricio	25.465	25.465
Pinos Pérez David	63.663	63.663
TOTAL	<u>254.652</u>	<u>254.652</u>

NOTA No. 15 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Jubilación Patronal	439.954	410.572
Provisión para desahucio	33.911	28.268
TOTAL	<u>473.865</u>	<u>438.840</u>

NOTA No. 16 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Pydaco Cía. Ltda.	1.100.000	600.000
TOTAL	<u>1.100.000</u>	<u>600.000</u>

NOTA No. 17 CAPITAL SOCIAL

Pinos Cordero Jorge Edmundo	1.910.788	1.617.000
Pinos Novillo Edgar Patricio	368.686	312.000
Pinos Pérez Cristian David	436.045	369.000
Pinos Pérez Jorge Antonio	284.827	274.000
Pinos Pérez María Soledad	284.827	274.000
Pinos Pérez Juan Sebastián	284.827	274.000
TOTAL	<u>3.570.000</u>	<u>3.120.000</u>

NOTA No. 18 RESERVA LEGAL

Reserva Legal (1)	116.556	91.629
TOTAL	<u>116.556</u>	<u>91.629</u>

NOTA No. 19 VENTAS LOCALES (NETO)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultados acumulados por adopción NIIF	634.177	634.177
Resultados acumulados	39.773	16.167
TOTAL	<u>673.950</u>	<u>650.344</u>

NOTA No. 20 VENTAS

Ventas – Papel higiénico	5.383.991	3.866.179
Ventas - Toalla	109.357	5.266
Ventas - Servilletas	752.136	662.252
Ventas - Bobinas	3.796.157	3.636.927
Ventas - Material e insumos	31.263	18.580
TOTAL	<u>10.072.904</u>	<u>8.189.204</u>

NOTA No. 21 COSTOS OPERACIONALES

Costo papel higiénico	3.837.570	3.130.026
Costo toalla	84.605	4.074
Costo servilleta	636.061	549.608
Costo bobinas	2.916.520	2.879.916
Costo materiales e insumos	6.030	4.658
TOTAL	<u>7.480.787</u>	<u>6.568.282</u>