

## 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 de los estados financieros: Diciembre 31 de 2015.

### **NOTA No. 2 Principales políticas y prácticas contables**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2015, 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>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	300	300
Caja General	134.721	165.312
Produbanco # 02005094441	-	313.251
Produbanco # 02005094433	5.930	-
Banco Guayaquil	4.478	3.779
Banco Internacional	102.273	127.585
Banco Internacional del exterior	229.038	1.373
<b>TOTAL</b>	<b><u>476.740</u></b>	<b><u>611.600</u></b>

**NOTA No. 4 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Clientes Locales	478.903	682.833
<b>TOTAL (NETO)</b>	<b><u>478.903</u></b>	<b><u>682.833</u></b>

**NOTA No. 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Préstamos a Empleados	8.153	6.600
Fondos en Garantía	29.220	28.220
Reclamo Seguro	640	979
Cheques Protestados	7.299	-
Documentos por Cobrar Reclamo SRI	67.818	-
Otros	-	3
Anticipo Proveedores	39.119	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>152.249</u></b>	<b><u>35.802</u></b>

**NOTA No. 6 INVENTARIOS**

Producto terminado	153.017	89.685
Bobinas y requeridos	-	-
Inventario de productos en proceso	234.464	220.194
Inventario de suministro y materiales	337.802	251.038
Inventario de repuestos y materiales	547.881	264.503
Materia prima e insumos	416.088	446.844
Mantenimientos y Lubricantes	-	-
Mercaderías en tránsito	121.116	95.913
Provisión de inventarios	(363)	(363)
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.810.005</u></b>	<b><u>1.367.814</u></b>

**NOTA No. 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Imp. Retención en la fuente	196.167	365.079
Imp. Retención en la fuente (ISD)	53.153	-
Imp. IVA compras	65.482	70.147
Imp. Retención IVA	8.348	-
Impuestos diferidos	147.599	143.994
Anticipo Impuesto a la Renta	109.902	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>580.651</u></b>	<b><u>579.220</u></b>

**NOTA No. 8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Saldo al 1 de enero	8.417.108	7.961.847
Adiciones de maquinaria y equipo	703.964	452.183
Adiciones equipos de computación	24.532	1.849
Adiciones vehículos	-	1.229
<b>SUMAN</b>	<b><u>9.145.604</u></b>	<b><u>8.417.108</u></b>
Depreciación acumulada	2.806.009)	(2.114.391)
Deterioro acumulado	(434.187)	(385.264)
<b>TOTAL (NETO)</b>	<b><u>5.905.408</u></b>	<b><u>5.917.453</u></b>

**NOTA No. 9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores de Servicios	324.261	277.968
Proveedores Nacionales VINFACA	178.070	267.793
Proveedores del Exterior	443.222	305.660
<b>TOTAL</b>	<b><u>945.553</u></b>	<b><u>851.421</u></b>

**NOTA No. 10 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

IVA en Ventas	87.968	93.138
Imp. Retención en la fuente	9.458	7.366
Imp. Retención Empleados	252	162
Imp. Retención IVA 10%	3.623	-
Imp. Retención IVA 30%	7.843	11.485
Imp. Retención IVA 70%	5.135	-
Imp. Retención IVA 100%	140	-
Imp. Diferidos	214.583	214.583
Anticipo Impuesto a la Renta	101.574	-
Impuesto a la Renta por Pagar	154.493	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>585.069</u></b>	<b><u>326.734</u></b>

**NOTA No. 11 OBLIGACIONES CON EL IESS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes IESS	17.862	15.579
Fondos de Reserva	3.649	3.310
Préstamos IESS	8.318	7.664
<b>TOTAL</b>	<b><u>29.829</u></b>	<b><u>26.553</u></b>

**NOTA No. 12 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**

Décimo Tercer sueldo	6.009	3.786
Décimo Cuarto sueldo	19.086	17.482
Vacaciones	65.384	117.030
Liquidaciones por Pagar	768	3.268
Sueldos por Pagar	37	43.113
Participación a trabajadores (15%)	158.259	136.714
<b>TOTAL</b>	<b><u>249.543</u></b>	<b><u>321.393</u></b>

**NOTA No. 13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Banco Internacional No. 284287 (1)	1.020.959	500.000
Produbanco Operación No. 02005094441 (2)	22.212	218.252
Produbanco Operación No. 02005094433	-	-
Sobregiro ocasional	18.847	1.971
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.062.018</u></b>	<b><u>720.223</u></b>

Operación de préstamo No. 284287 del 14 de septiembre 2015 por el importe de 1.000.000,00 USD., con una tasa de interés anual del 8,50 %, pagadero en 2 cuotas semestrales. La obligación vence el 08 de septiembre 2016.

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>2015</u>	<u>2014</u>
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><u>254.652</u></b>	<b><u>254.652</u></b>

**NOTA No. 15 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Jubilación Patronal	468.303	439.954
Provisión para desahucio	42.563	33.911
<b>TOTAL</b>	<b><u>510.866</u></b>	<b><u>473.865</u></b>

**NOTA No. 16 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Pydaco Cía. Ltda.	-	1.100.000
<b>TOTAL</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.100.000</u></b>

**NOTA No. 17 CAPITAL SOCIAL**

Pinos Cordero Jorge Edmundo	2.178.388	1.910.788
Pinos Novillo Edgar Patricio	420.336	368.686
Pinos Pérez Cristian David	497.095	436.045
Pinos Pérez Jorge Antonio	324.727	284.827
Pinos Pérez María Soledad	324.727	284.827
Pinos Pérez Juan Sebastián	324.727	284.827
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.070.000</u></b>	<b><u>3.570.000</u></b>

**NOTA No. 18 RESERVA LEGAL**

Reserva Legal (1)	148.815	116.556
<b>TOTAL</b>	<b><u>148.815</u></b>	<b><u>116.556</u></b>

**NOTA No. 19 RESULTADOS ACUMULADOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultados acumulados por adopción NIIF	634.177	634.177
Resultados acumulados	158.520	39.773
<b>TOTAL</b>	<b><u>792.697</u></b>	<b><u>673.950</u></b>

**NOTA No. 20 VENTAS**

Ventas – Papel higiénico	6.594.917	5.383.991
Ventas - Toalla	117.595	109.357
Ventas - Servilletas	907.559	752.136
Ventas - Bobinas	3.608.003	3.796.157
Ventas - Material e insumos	28.651	31.263
<b>TOTAL</b>	<b><u>11.256.725</u></b>	<b><u>10.072.904</u></b>

**NOTA No. 21 COSTOS OPERACIONALES**

Costo papel higiénico	4.846.329	3.837.570
Costo toalla	105.843	84.605
Costo servilleta	760.406	636.061
Costo bobinas	2.939.062	2.916.520
Costo materiales e insumos	8.270	6.030
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.659.910</u></b>	<b><u>7.480.787</u></b>