

## 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 2016.

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

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2016, 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.

### **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:

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>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	300	300
Caja General	56.174	134.721
Produbanco # 02005094441	33.902	-
Produbanco # 02005094433	14.042	5.930
Banco Guayaquil	4.326	4.478
Banco Internacional	377.929	102.273
Banco Internacional del exterior	35.152	229.038
<b>TOTAL</b>	<b><u>521.825</u></b>	<b><u>476.740</u></b>

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

Clientes Locales	426.234	478.903
<b>TOTAL (NETO)</b>	<b><u>426.234</u></b>	<b><u>478.903</u></b>

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

Préstamos a Empleados	7.799	8.153
Fondos en Garantía	44.820	29.220
Reclamo Seguro	379	640
Cheques Protestados	889	7.299
Documentos por Cobrar Reclamo SRI	3.717	67.818
Otros	-	-
Anticipo Proveedores	109.571	39.119
<b>TOTAL</b>	<b><u>167.175</u></b>	<b><u>152.249</u></b>

**NOTA No. 6 INVENTARIOS**

Inventario de producto terminado	134.334	153.017
Inventario de productos en proceso	219.376	234.464
Inventario de suministro y materiales	308.035	337.802
Inventario de repuestos y materiales	609.189	547.881
Materia prima e insumos	470.137	416.088
Mercaderías en tránsito	73.168	121.116
Provisión de inventarios	(363)	(363)
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.813.876</u></b>	<b><u>1.810.005</u></b>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Imp. Retención en la fuente	192.227	196.167
Imp. Retención en la fuente (ISD)	60.205	53.153
Crédito Tributario IVA	44.043	-
Imp. IVA compras	98.598	65.482
Imp. Retención IVA	10.239	8.348
Impuestos diferidos	147.599	147.599
Anticipo Impuesto a la Renta	110.483	109.902
<b>TOTAL</b>	<u><b>663.394</b></u>	<u><b>580.651</b></u>

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

Saldo al 1 de enero	9.145.604	8.417.108
Adiciones de maquinaria y equipo	578.838	703.964
Adiciones equipos de computación	771	24.532
Adiciones vehículos	44.138	-
Baja de vehículos	(787)	-
<b>SUMAN</b>	<u><b>9.768.564</b></u>	<u><b>9.145.604</b></u>
Depreciación acumulada	3.511.882)	(2.806.009)
Deterioro acumulado	(434.187)	(434.187)
<b>TOTAL (NETO)</b>	<u><b>5.822.495</b></u>	<u><b>5.905.408</b></u>

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

Proveedores de Servicios	156.677	324.261
Proveedores Nacionales VINFACA	256.903	178.070
Proveedores del Exterior	89.406	443.222
<b>TOTAL</b>	<u><b>502.986</b></u>	<u><b>945.553</b></u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA en Ventas	122.325	87.968
Imp. Retención en la fuente	7.200	9.458
Imp. Retención Empleados	179	252
Imp. Retención IVA 10%	2.110	3.623
Imp. Retención IVA 20%	223	-
Imp. Retención IVA 30%	8.123	7.843
Imp. Retención IVA 70%	4.372	5.135
Imp. Retención IVA 100%	1.497	140
Imp. Diferidos	214.583	214.583
Anticipo Impuesto a la Renta	110.483	101.574
Impuesto a la Renta por Pagar	172.339	154.493
<b>TOTAL</b>	<b><u>643.434</u></b>	<b><u>585.069</u></b>

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

Aportes IESS	19.043	17.862
Fondos de Reserva	4.202	3.649
Préstamos IESS	7.585	8.318
<b>TOTAL</b>	<b><u>30.830</u></b>	<b><u>29.829</u></b>

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

Décimo Tercer sueldo	5.978	6.009
Décimo Cuarto sueldo	18.449	19.086
Vacaciones	46.392	65.384
Liquidaciones por Pagar	3.387	768
Sueldos por Pagar	48.028	37
Participación a trabajadores (15%)	165.525	158.259
<b>TOTAL</b>	<b><u>287.759</u></b>	<b><u>249.543</u></b>

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

Banco Internacional No. 284287 (1)	639.477	1.020.959
Produbanco Operación No. 02005094441 (2)	-	22.212
Sobregiro ocasional	-	18.847
<b>TOTAL</b>	<b><u>639.477</u></b>	<b><u>1.062.018</u></b>

(1) Operación de préstamo No. 350656 del 14 de septiembre 2016 por el importe de 1.000.000,00 USD., con una tasa de interés anual del 8,50 %, pagadero en 365 días. La obligación vence el 08 de septiembre 2017.

**NOTA No. 14 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

	<u>2016</u>	<u>2015</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	467.441	468.303
Provisión para desahucio	44.699	42.563
<b>TOTAL</b>	<b><u>512.140</u></b>	<b><u>510.866</u></b>

**NOTA No. 16 CAPITAL SOCIAL**

Pinos Cordero Jorge Edmundo	2.445.988	2178.388
Pinos Novillo Edgar Patricio	471.986	420.336
Pinos Pérez Cristian David	558.145	497.095
Pinos Pérez Jorge Antonio	364.627	324.727
Pinos Pérez María Soledad	364.627	324.727
Pinos Pérez Juan Sebastián	364.627	324.727
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.570.000</u></b>	<b><u>4.070.000</u></b>

**NOTA No. 17 RESERVA LEGAL**

Reserva Legal	185.930	148.815
<b>TOTAL</b>	<b><u>185.930</u></b>	<b><u>148.815</u></b>

**NOTA No. 18 RESULTADOS ACUMULADOS**

Resultados acumulados por adopción NIIF	634.177	634.177
Resultados acumulados	363.714	158.520
<b>TOTAL</b>	<b><u>997.891</u></b>	<b><u>792.697</u></b>

**NOTA No. 19 VENTAS**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas – Papel higiénico	6.788.528	6.594.917
Ventas - Toalla	62.287	117.595
Ventas - Servilletas	839.973	907.559
Ventas - Bobinas	3.894.328	3.608.003
Ventas - Material e Insumos	23.520	28.651
Ventas - Activos	14.724	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>11.623.360</u></b>	<b><u>11.256.725</u></b>

**NOTA No. 20 COSTOS OPERACIONALES**

Costo papel higiénico	5.281.577	4.846.329
Costo toalla	56.200	105.843
Costo servilleta	710.972	760.406
Costo bobinas	3.145.486	2.939.062
Costo materiales e insumos	11.751	8.270
<b>TOTAL</b>	<b><u>9.205.986</u></b>	<b><u>8.659.910</u></b>