

## 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 2017.

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

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017, 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 20 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>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	300	300
Caja General	107.980	56.174
Produbanco # 02005094441	108.856	33.902
Produbanco # 02005094433	17.709	14.042
Banco Guayaquil	-	4.326
Banco Internacional	15.869	377.929
Banco Internacional del Exterior	22.987	35.152
<b>TOTAL</b>	<b><u>273.701</u></b>	<b><u>521.825</u></b>

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

Cientes Locales	<u>455.716</u>	<u>426.234</u>
<b>TOTAL (NETO)</b>	<b><u>455.716</u></b>	<b><u>426.234</u></b>

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

Préstamos a Empleados	10.140	7.799
Fondos en Garantía	36.547	44.820
Reclamo Seguro	1.223	379
Cheques Protestados	15.260	889
Documentos por Cobrar Reclamo SRI	3.717	3.717
Otros	10	-
Anticipo Proveedores	21.636	109.571
<b>TOTAL</b>	<b><u>88.533</u></b>	<b><u>167.175</u></b>

**NOTA No. 6 INVENTARIOS**

Inventario de Producto Terminado	301.052	134.334
Inventario de Productos en Proceso	226.626	219.376
Inventario de Suministros o Materiales	347.881	308.035
Inventario de Repuestos y Materiales	817.931	609.189
Inventarios de Materia Prima	429.025	470.137
Mercaderías en Tránsito	18.203	73.168
Provisión de Inventarios	(363)	(363)
Obras en Construcción	31.132	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.171.487</u></b>	<b><u>1.813.876</u></b>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Imp. Retención en la Fuente	190.687	192.227
Imp. Retención en la Fuente (ISD)	23.808	60.205
Crédito Tributario IVA	28.147	44.043
Imp. IVA Compras	72.048	98.598
Imp. Retención IVA	5.311	10.239
Impuestos Diferidos	147.599	147.599
Anticipo Impuesto a la Renta	113.907	110.483
<b>TOTAL</b>	<b><u>581.507</u></b>	<b><u>663.394</u></b>

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

Saldo al 1 de Enero	9.768.564	9.145.604
Adiciones de Edificios	35.647	-
Adiciones de Muebles y Enseres	1.250	-
Adiciones de Maquinaria y Equipo	563.866	578.838
Adiciones Equipos de Computación	12.164	771
Adiciones Vehículos	-	44.138
Baja de Vehículos	(18.080)	(787)
<b>SUMAN</b>	<b><u>10.363.411</u></b>	<b><u>9.768.564</u></b>
Depreciación Acumulada	4.269.021)	(3.511.882)
Deterioro Acumulado	(434.187)	(434.187)
<b>TOTAL (NETO)</b>	<b><u>5.660.203</u></b>	<b><u>5.822.495</u></b>

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

Proveedores de Servicios	178.533	156.677
Proveedores Nacionales VINFACA	397.167	256.903
Proveedores del Exterior	107.326	89.406
<b>TOTAL</b>	<b><u>683.026</u></b>	<b><u>502.986</u></b>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA en Ventas	95.725	122.325
Imp. Retención en la Fuente	6.899	7.200
Imp. Retención Empleados	166	179
Imp. Retención IVA 10%	1.387	2.110
Imp. Retención IVA 20%	348	223
Imp. Retención IVA 30%	7.103	8.123
Imp. Retención IVA 70%	4.400	4.372
Imp. Retención IVA 100%	1.493	1.497
Imp. Diferidos	214.583	214.583
Anticipo Impuesto a la Renta	97.400	110.483
Impuesto a la Renta por Pagar	112.688	172.339
<b>TOTAL</b>	<b><u>542.192</u></b>	<b><u>643.434</u></b>

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

Aportes IESS	19.901	19.043
Fondos de Reserva	3.983	4.202
Préstamos IESS	10.466	7.585
<b>TOTAL</b>	<b><u>34.350</u></b>	<b><u>30.830</u></b>

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

Décimo Tercer Sueldo	6.117	5.978
Décimo Cuarto Sueldo	19.888	18.449
Vacaciones	47.597	46.392
Liquidaciones por Pagar	1.297	3.387
Sueldos por Pagar	411	48.028
Participación a Trabajadores (15%)	103.912	165.525
<b>TOTAL</b>	<b><u>179.222</u></b>	<b><u>287.759</u></b>

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

Banco Internacional No. 284287 (1)	-	639.477
<b>TOTAL</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>639.477</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>2017</u>	<u>2016</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	484.502	467.441
Provisión para Desahucio	53.372	44.699
<b>TOTAL</b>	<b><u>537.874</u></b>	<b><u>512.140</u></b>

**NOTA No. 16 CAPITAL SOCIAL**

Pinos Cordero Jorge Edmundo	2.713.588	2445.988
Pinos Novillo Edgar Patricio	523.636	471.986
Pinos Pérez Cristian David	619.195	558.145
Pinos Pérez Jorge Antonio	404.527	364.627
Pinos Pérez María Soledad	404.527	364.627
Pinos Pérez Juan Sebastián	404.527	364.627
<b>TOTAL</b>	<b><u>5.070.000</u></b>	<b><u>4.570.000</u></b>

**NOTA No. 17 RESERVA LEGAL**

Reserva Legal	224.212	185.930
<b>TOTAL</b>	<b><u>224.212</u></b>	<b><u>185.930</u></b>

**NOTA No. 18 RESULTADOS ACUMULADOS**

Resultados Acumulados por Adopción NIIFS	634.177	634.177
Ganancias Acumuladas	594.674	363.714
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.228.851</u></b>	<b><u>997.891</u></b>

**NOTA No. 19 VENTAS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas - Papel Higiénico	8.146.818	6.788.528
Ventas - Toalla	105.336	62.287
Ventas - Servilletas	792.896	839.973
Ventas - Bobinas	1.983.271	3.894.328
Ventas - Material e Insumos	39.306	23.520
Ventas - Activos	8.142	14.724
<b>TOTAL</b>	<b><u>11.075.769</u></b>	<b><u>11.623.360</u></b>

**NOTA No. 20 COSTOS OPERACIONALES**

Costo Papel Higiénico	6.361.391	5.281.577
Costo Toalla	80.431	56.200
Costo Servilleta	742.094	710.972
Costo Bobinas	1.815.324	3.145.486
Costo Materiales e Insumos	18.721	11.751
<b>TOTAL</b>	<b><u>9.017.961</u></b>	<b><u>9.205.986</u></b>