

FLOREMPAQUE CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

**ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO ECONÓMICO CONCLUIDO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Quito, 23 de Mayo del 2011



ÍNDICE DEL CONTENIDO

DESCRIPCIÓN	PÁGINA No.
Dictamen de los auditores independientes	1-2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4-5
Notas a los estados financieros	6-17
Nota 1: Constitución y Naturaleza	6
Nota 2: Resumen Políticas Contables	6-8
Nota 3: Efectivo y Equivalentes de Efectivo	8
Nota 4: Cuentas Por Cobrar Comerciales	8
Nota 5: Impuestos Anticipados	9
Nota 6: Inventarios	9
Nota 7: Importaciones en Tránsito	9-10
Nota 8: Propiedad Planta Y Equipo	10-11
Nota 9: Cuentas y Documentos Por Pagar	11
Nota 10: Impuestos a Pagar	12
Nota 11: Obligaciones Laborales	12
Nota 12: Otras Cuentas a Pagar	13
Nota 13: Pasivo Largo Plazo	13
Nota 14: Patrimonio	13
Nota 15: Ingresos Percibidos	14
Nota 16: Costos De Producción	14-15
Nota 17: Conciliación Tributaria	16
Nota 18: Situación Fiscal	16
Nota 19: Presupuesto Económico	17
Nota 20: Hechos Subsecuentes	17



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Socios de la Compañía
FLOREMPAQUE CÍA. LTDA.**

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de FLOREMPAQUE CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes de resultados por el año terminado en esa fecha; así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los Estados Financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se presentan en razón de que contienen información plenamente comparable al ser preparados y presentados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigente para estos años.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía FLOREMPAQUE CÍA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes al 31 de diciembre del 2010 y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento del sistema de control interno necesario para permitir la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la aplicación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, con base en nuestra Auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de representación errónea material de los Estados Financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables las normas de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables hechas por la administración, son razonables así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra Opinión de Auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de FLOREMPAQUE CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5. Asuntos Importantes que no afectan la Opinión

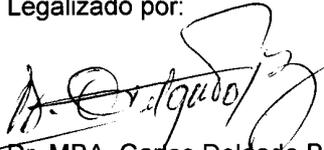
El presente informe sobre los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, se emite para información exclusiva de los Accionistas de la Compañía y de las autoridades de control y no deben utilizarse para ningún otro propósito,

La Superintendencia de Compañías, resolvió la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del año 2010, según el cronograma detallado en el artículo primero de dicha Resolución, situación que debe ser observada por la Compañía auditada.

En el año 2010, la compañía preparó sus Estados Financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). Por tanto, los Estados Financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados del ejercicio de FLOREMPAQUE CÍA. LTDA. de conformidad con las NIIF.

Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía de la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, se emitirá por separado.

Legalizado por:



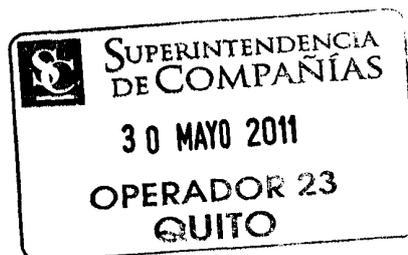
Dr. MBA. Carlos Delgado Bolaños
Socio - Representante Legal
Registro CPA No 16008



Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No SC-RNAE- 590

Quito D.M., 23 de Mayo del 2011

Página 2



FLOREMPAQUE CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN COMPARATIVOS
CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en Dólares de los estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre del		Incremento (Disminución)
		2010	2009	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja Bancos	1	191.516	147.645	43.871
Cuentas y Documentos por Cobrar	2	516.034	543.417	-27.383
Impuestos Anticipados	3	95.425	133.610	-38.185
Inventario	4	430.742	282.638	148.104
Importaciones en Tránsito	5	84.471	70.555	13.916
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.318.188	1.177.865	140.323
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	6	593.874	294.056	299.818
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		593.874	294.056	299.818
TOTAL ACTIVOS		1.912.062	1.471.921	440.141
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	7	773.442	507.286	266.156
Impuestos por Pagar		32.882	106.921	-74.039
Beneficios Sociales		39.804	38.165	1.639
Otras Cuentas y Dctos. por Pagar		154	47.733	-47.579
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		846.282	700.105	146.177
PASIVOS LARGO PLAZO				
Dividendos por Pagar	10	98.161	0	98.161
Provisiones		48.975	53.324	-4.349
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		147.136	53.324	93.812
TOTAL PASIVOS		993.418	753.429	239.989
PATRIMONIO				
Capital Social	11	560.000	402.000	158.000
Reserva Legal		30.969	21.424	9.545
Utilidad del Ejercicio		327.675	295.068	32.607
TOTAL PATRIMONIO		918.644	718.492	200.152
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.912.062	1.471.921	440.141

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



FLOREMPAQUE CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS - COMPARATIVOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(En millones de Dólares Americanos)

	NOTAS	Saldos al 31 de diciembre del		Incremento
		2010	2009	(Disminución)
VENTAS	12			
Ventas Netas 12%		2,498,784	2,186,375	312,409
Ventas Netas 0%		167,090	225,249	(58,159)
Descuento y Devoluciones en ventas		(15,860)	(27,709)	11,849
VENTAS NETAS		2,650,014	2,383,915	266,099
COSTO DE PRODUCCIÓN	13			
Inv. Inicial Materia Prima		208,668	222,846	(14,178)
Compras		1,577,176	1,216,063	361,113
(-) Inv. Final Materia Prima		(303,415)	(208,668)	(94,747)
Materia Prima Utilizada		1,482,429	1,230,241	252,188
Mano de Obra Directa		160,282	180,983	(20,701)
Gastos de Fabricación Indirectos		347,249	270,809	76,440
TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN		1,989,960	1,682,033	307,927
Inv. Inicial Productos en Proceso		0.00	65	65
(-) Inv. Final Productos en Proceso		(29,823)	0	0
TOTAL PRODUCTOS TERMINADOS		1,960,137	1,682,098	307,992
Inv. Inicial de Productos Terminados		73,970	55,177	18,793
(-) Inv. Final de Productos Terminados		(97,503)	(73,970)	(23,533)
COSTO DE VENTAS		1,936,604	1,663,305	303,252
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		713,410	720,610	(7,200)
GASTOS DE OPERACIÓN	14	(375,089)	(405,083)	29,994
Gastos de Administración		297,364	384,277	(86,913)
Provisiones		4,291	5,426	(1,135)
Gastos de Venta		73,434	15,380	58,054
UTILIDAD(PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		338,321	315,527	22,794
INGRESOS(GASTOS) NO OPERACIONALES				
INGRESOS FINANCIEROS		25,601	5,895	19,706
Rendimientos Financieros Locales		946	0	946
Otros Ingresos		24,655	5,895	18,760
GASTOS FINANCIEROS		(7,988)	(6,209)	(1,779)
Gastos Bancarios		7,988	6,209	1,779

GASTOS NO OPERACIONALES	(28,259)	(20,145)	(8,114)
Gastos No Deducibles	28,259	20,145	8,114
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPTO. A LA RENTA	327,675	295,068	32,607
APROPIACIÓN DE RESULTADOS			
15% Participación trabajadores año 2010	49,151	44,260	4,891
25% Impuesto a la Renta	77,377	59,911	17,466
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	201,147	190,897	10,250

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

**FLOREMPAQUE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2010**

NOTA 1: CONSTITUCIÓN Y NATURALEZA

La compañía fue constituida bajo las Leyes de la República del Ecuador el 14 de agosto del 2004 con el nombre de **FLOREMPAQUE CÍA. LTDA.**, según aprobación de la Superintendencia de Compañías, Resolución No 04.Q.IJ.3171 del 17 de agosto del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. La Compañía es ecuatoriana y su domicilio principal en la calle Astudillo 384, sector Llano Grande, parroquia Calderón, Distrito Metropolitano de Quito; Provincia de Pichincha. Está autorizada a establecer sucursales y agencias dentro y/o fuera del estado ecuatoriano.

La Compañía se dedica, entre otras actividades, a la producción y comercialización de capuchones, laminas y fundas de polipropileno, mediante los procesos de compras, producción, ventas y entrega a los clientes finales.

Sus operaciones comerciales las realiza en el país y mediante exportaciones, al exterior.

El capital suscrito y pagado inicialmente fue de US. \$ 214.000, dividido en doscientas catorce mil participaciones iguales e indivisibles de valor un dólar cada una (US \$ 1.00). El 31 de diciembre del 2009 la empresa realizó un aumentó el capital por el monto de \$ 188.000; y, el 31 de agosto del 2010 re realiza un nuevo incremento de capital por el valor de \$ 158.000; con lo cual el capital social de la compañía a esa fecha fue de US \$ 560.000 de propiedad de los socios según se explica en la Nota 13.

La Junta General de Socios es el órgano supremo de la Compañía y forman parte del Gobierno Corporativo el Presidente y el Gerente General, cada uno con sus respectivos deberes y obligaciones según consta en la escritura de constitución. Para el ejercicio 2010 fueron designados como Presidente la señora Gioconda Elizabeth Páiz Arroyo y, en calidad de Gerente el señor Ing. Juan Gabriel Bravo León, por el tiempo de cuatro años a contar desde la fecha de inscripción de sus nombramientos en el Registro Mercantil.

NOTA 2: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra las estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

Los estados financieros adjuntos se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2010 y 2009, incluyéndose una columna que contiene los incrementos y/o disminuciones de saldos comparativos de los dos periodos.

2. CARTERA DE CLIENTES

Representa los valores adeudados por los clientes, empleados y otras cuentas por cobrar, que no se hubieren cancelado dentro de los plazos previamente determinados o se encuentran en los plazos de los créditos otorgados. Registra el saldo por vencer, los vencidos y los calificados como de dudosa recuperación.

Para cubrir eventuales pérdidas por incobrabilidad se constituye una Provisión, con cargo a los resultados del ejercicio económico, equivalente al 1% sobre el movimiento de la cartera del ejercicio en curso.

3. INVENTARIOS

La Empresa utiliza el sistema de control de inventarios “**periódico**” y asume como saldos finales de los inventarios el monto resultante de la toma física al final del ejercicio económico. Las normas vigentes obligan a la empresa a aplicar el método “**permanente de control de inventarios**”

4. ACTIVOS FIJOS

Se presentan en el estado de situación financiera al costo histórico de adquisición.

El costo de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados del ejercicio, bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual, utilizando los porcentajes establecidos en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El mantenimiento y reparaciones menores se cargan al gasto y se afectan a los resultados anuales.

5. RECONOCIMIENTOS DE LOS INGRESOS

Los Ingresos son reconocidos por la compañía utilizando el método devengado y provienen de la venta de productos generados en el proceso productivo desde la planta y del almacén.

6. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente. Los gastos se reconocen cuando se realizan y se pagan utilizando el método devengado.

7. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

El 15 % de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

8. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía realiza anualmente la provisión para atender los derechos de los trabajadores relativos a su jubilación patronal y el desahucio en casos de ocurrir. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen la obligatoriedad de esta reserva,

9. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La empresa aplica las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador que establece que, luego del 15% de participación a trabajadores, se aplique una tasa del 25% por concepto de impuesto a la renta, previa la elaboración de la conciliación tributaria, en los términos que establece la Ley.

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías en su artículo N° 297, faculta una apropiación del 5% anual de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social para el caso de compañías limitadas. La reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de este grupo se presenta a continuación:

	2010	2009
Fondo de Caja Chica	550	676
Caja Cheques Oficina	105.675	0,00
Bancos Nacional	85.291	146.969
TOTAL	191.516	147.645

NOTA 4: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se resumen de la siguiente manera:

	2010	2009
Clientes Locales	499,392	544,030
Clientes del Exterior	3,983	0
Documentos por Cobrar	13,538	0
Provisión Cuentas Incobrables	(13,726)	(9,449)
Cuentas Por Cobrar a Funcion. y Emp.	6,106	2,979
Cuentas por Cobrar a Terceros	6,741	5,857
TOTAL	516,034	543,417

NOTA 5: IMPUESTOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro es el siguiente:

	2010	2009
Retenciones en la Fuente (1)	21,795	27,411
12% IVA COMPRAS (2)	38,415	24,293
RETENCION IVA	0	13,594
SRI (RECLAMOS	0	10,829
CREDITO TRIBUTARIO (3)	35,215	56,403
12%IVA COMPRAS E.ANTERIORES	0	1,080
TOTAL	95,425	133,610

- (1) Representan los valores que, han sido retenidos a la Empresa por concepto de retenciones en la Fuente del presente ejercicio.
- (2) Valor IVA por compras locales \$ 26.698; y, por IVA Importaciones \$ 11.717 del mes de diciembre 2010.
- (3) saldo de IVA liquidado hasta el mes de noviembre, que se utiliza en la liquidación del IVA del mes de diciembre 2010.

NOTA 6: INVENTARIOS

Composición:

	2010	2009
Inventarios de Materia Prima	303.415	208.668
Inventario de Productos en Proceso	29.824	0,00
Inventario de Productos Terminados	97.503	73.969
TOTAL	430.742	282.638

No existe un procedimiento debidamente diseñado y eficientemente ejecutado que permita controlar los inventarios en bodega, los reportes y valuación de las salida de materiales, el detalle y costos de los materiales utilizados en la producción: en proceso y terminada; la valoración y aplicación a cada orden de trabajo. Esta situación ha terminado generando inconsistencias en los costos y valoración de inventarios, puesto que se aplican diferentes formas de control y valorización tales como:

- (1) El inventario de materia prima se controla **parcialmente** mediante el "Sistema de Inventario Permanente" que mantienen en el computador.
- (2) La empresa realiza una toma física de inventarios al final del año y el valor determinado por este proceso, se concilia con el que muestra el Sistema de Inventarios, determinándose diferencias que se ajustan contra los inventarios y/o contra el costo de ventas. Este

procedimiento está en contra de las normas contables y disposiciones legales existentes para el efecto.

- (3) Los inventarios de **producción en proceso** se registran en una hoja de costos diseñada para el efecto, pero que solamente contiene el valor de la materia prima utilizada. Los costos de la mano de obra directa y de fabricación se aplican en Julio y Diciembre aplicando porcentualmente en relación al total de los kilos de materia prima utilizada (21,58% a Julio y 22,37% a Diciembre)
- (4) Los **productos terminados** se valúan al precio de los materiales utilizados y, periódicamente, se incrementa los costos de mano de obra y costos indirectos, para su presentación en los estados financieros.

NOTA 7: IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

El detalle de este rubro es el siguiente:

	2010	2009
Importaciones de Materia Prima	8.429	0,00
Importaciones de Maquinaria (1)	73.482	70.555
Importaciones de Repuestos y Acces.	2.560	0,00
TOTAL	84.471	70.555

- (1) En este rubro se encuentran registrados los valores pagados hasta el 31 de diciembre, por la importación desde el Brasil, de una máquina selladora marca MAQPLAS, la importación se inicia el 19 de abril 2010; y, forma parte de la reinversión de las utilidades del 2009 que la empresa decidió realizar en adquisición de maquinaria nueva.

NOTA 8: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo, debidamente ajustada y su depreciación acumulada, comprende los siguientes datos:

	2010	2009
Depreciables	862.044	507.653
Muebles y Equipos de Oficina	13.249	10.171
Maquinaria y Equipo (1)	799.043	452.559
Equipos de Computación	22.977	18.148
Vehículos	26.775	26.775
Depreciación Acumulada(2)	-268.170	-213.597
Muebles y Equipos de Oficina	-6.038	-4.877
Maquinaria y Equipo	-229.084	-182.290
Equipos de Computación	-15.877	-11.657
Vehículos	-17.171	-14.773
TOTAL	593.874	294.056

(1) En este rubro se incluye las siguientes maquinas:

- a. Maquina Laminadora Solventless (FEVA) LSL 1200-No 583-año 2010 cuya importación se inició el 30 de noviembre del 2009.

El 2 de septiembre del 2010 la empresa fabricante emite la factura Comercial No 900/09 con un valor FOB de US.\$ 245.500.00

El 23 de diciembre del 2010 se realiza la liquidación del valor total de la máquina por \$ 268.284,40.

Esta adquisición corresponde a la reinversión de las utilidades del ejercicio 2008 por un monto de \$ 188.000,00.

- b. Máquina para elaborar fundas de tela, marca RUIAN FENGMING importada desde China. Se inicia la importación el 23 de febrero y se liquida el 15 de noviembre del 2010 por un valor de \$ 51.883,67; y,

- c. Equipo tratador para laminadora, marca CORONA, importado desde Brasil, se inicia el trámite el 20 de agosto y se concluye con la liquidación del equipo el 23 de diciembre del 2010 por un valor de \$ 24.372,83.

Estas dos últimas adquisiciones por \$ 76.256,50 más el costo, de la máquina selladora, marca MACPLAS liquidada el 30 de enero 2011 por \$ 103.123,01, corresponden a la reinversión de utilidades del ejercicio 2009 por un monto de \$ 156.153,00.

(2) Los porcentajes utilizados para el cálculo de la depreciación son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASA ANUAL</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinaria y Equipo	10%	5
Equipos Informáticos	33.33%	3
Vehículos	20%	5
Equipos de Oficina	10%	10
Muebles y enseres	10%	10

NOTA 9: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las obligaciones se componen de los siguientes conceptos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Nacionales (1)	207.640	338.043
Proveedores Plazos Convenidos (1)	353.969	12.366
Proveedores del Exterior (2)	68.771	3.471
Anticipos de Clientes	12.807	33.512
Obligaciones Financieras (3)	109.749	4.383

Página 11

Préstamos de Socios	20.506	40.702
Dividendos	0	74.809
TOTAL	<u>773.442</u>	<u>507.286</u>

- (1) Corresponden a los valores por pagar a los proveedores de materia prima
- (2) Constituye el saldo por pagar \$ 60.000 a FEVA por la compra de laminadora, y \$ 8.771 saldo de proveedores de materia prima en el exterior.
- (3) Representa el saldo de un préstamo concedido por el Banco Produbanco a 24 cuotas mensuales acreditado el 20 de agosto del 2010.

NOTA 10: IMPUESTOS A PAGAR

Está conformado por los siguientes valores:

	2010	2009
Trabajo Relación de Dependencia	282	180
Retenciones La Fuente 1%	2.206	1.097
Retenciones La Fuente 2%	132	120
Servicios Profesionales	1.493	7.338
Retención 25%	50	0
12% IVA Ventas	25.574	28.278
Retención IVA	3.055	11.471
Retenciones por Liquidar (1)	90	90
Impuesto a la Renta	0	58.347
TOTAL	<u>32.882</u>	<u>106.921</u>

Representan los valores retenidos y recaudados por la empresa en calidad de Agente de Retención y Sujeto Pasivo por transacciones comerciales del mes de diciembre 2010 y que han sido pagadas y liquidadas al SRI en el mes de enero 2011 respectivamente.

- (1) Valor que corresponde a una retención por compra de bienes, ajustada por auditoría 2008, la misma que se ha pagado el 22 de marzo del 2011 según declaración sustitutiva número 36779554.

NOTA 11: OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales se componen de los siguientes conceptos:

	2010	2009
Décimo Tercer Sueldo	1.793	1.461
Décimo Cuarto Sueldo	3.506	3.300
15% Participación Trabajadores (1)	24.436	24.436
Descuentos por Multas	1.316	2.156
Liquidaciones a Pagar	1.424	35
IESS por Pagar	7.327	6.777
TOTAL	<u>39.802</u>	<u>38.165</u>

- (1) Valor de participación de trabajadores resultante de ajustes por Auditoría Externa ejercicios 2007 y 2008 que la empresa no ha cancelado.

NOTA 12: OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas a pagar corresponden a valores descontados en rol para ser cancelados a proveedores relacionados directamente con el personal de la empresa.

	2010	2009
Cuentas por Pagar Varios	154	47.733
TOTAL	154	47.733

NOTA 13: PASIVOS LARGO PLAZO

Este rubro se compone de los siguientes conceptos:

	2010	2009
Dividendos por Pagar (1)	98.161	0
L.P Provisión Jubilación Patronal (2)	40.050	35.685
L.P Provisión Desahucio 2)	8.926	6.980
Provisión Inventarios	0	10.659
TOTAL	147.136	53.324

- (1) Corresponde al valor de \$ 74.809 por dividendos no pagados al Ing. Juan Bravo resultantes de los ajustes por Auditoría Externa 2007 y 2008; y, \$ 23.352 por dividendos no pagados del ejercicio 2009 los mismos que ha sido reclasificados a largo plazo por la empresa.
- (2) Los valores que se registra en este rubro corresponden al saldo acumulado al 31 de diciembre del 2010, determinados mediante el cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaría Cía. Ltda.".

NOTA 14: PATRIMONIO

El patrimonio, presenta la siguiente información:

	2010	2009
Capital (1)	560.000	402.000
Reservas	30.969	21.424
Resultados	327.675	295.068
TOTAL	918.644	718.492

- (1) El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 es de US. \$ 402.000 representado por 402.000 certificados de aportación de US. \$ 1 dólar

estadounidense cada uno. La empresa realiza la capitalización de \$ 158.000 por reinversión de utilidades del ejercicio 2009 mediante escritura celebrada el 26 julio 2010 en la Notaría Vigésimo Segunda, quedando la participación de los socios distribuida de la siguiente forma:

a) Ing. Juan Bravo	553.453 participaciones por	\$ 553.453 (98.83%)
b) Alexandra Bravo	5.222 participaciones por	5.222 (00,93%)
c) Cesar E. Bastidas	1.325 participaciones por	1.325 (00,24%)

NOTA 15: INGRESOS PERCIBIDOS

El detalle de los ingresos es el siguiente:

	2010	2009
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Locales 12%	2.498.784	2.186.375
Devoluciones en Ventas	(8.940)	(7.962)
Descuentos en Ventas	(4.559)	(19.747)
Ventas Netas 12%	2.485.285	2.158.666
Exportaciones	164.196	224.828
Ventas 0%	2.895	421
Devoluciones en Ventas	(2.362)	0
Ventas Netas 0%	164.729	225.249
TOTAL INGRESOS VENTAS NETAS	2.650.014	2.383.915
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos Financieros	946	0
Otros Ingresos	24.655	5.895
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	25.601	5.895

NOTA 16: COSTOS Y GASTOS

Los costos y Gastos realizados durante el ejercicio se detallan por grupos en el siguiente cuadro resumen:

	2010	2009
COSTO DE PRODUCCIÓN		
Inv. Inicial Materia Prima	208.668	222.846
Compras	1.577.176	1.216.063
(-) Inv. Final Materia Prima	(303.415)	(208.668)
Materia Prima Utilizada	1.482.429	1.230.241
Mano de Obra Directa	160.282	180.983
Gastos de Fabricación Indirectos	347.249	270.808
TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN	1.989.960	1.682.032
PRODUCTOS TERMINADOS		
Inv. Inicial Productos en Proceso	0	65
(-) Inv. Final Productos en Proceso (1)	(29.823)	0
TOTAL COSTO PRODUCTOS TERMINADOS	1.960.137	1.682.097

PRODUCTOS VENDIDOS

Inv. Inicial de Productos Terminados	73.969	55.177
(-) Inv. Final de Productos Terminados	(97.503)	(73.969)
COSTO DE VENTAS	1.936.603	1.663.305

Los Gastos realizados durante los ejercicios 2009 se detallan por cuentas en el siguiente cuadro resumen:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Gastos de Personal	97.595	120.901
Gastos de Viajes	12.036	0
Gastos Seguros	13.993	23.286
Gastos Mantenimiento de Activos	14.938	13.067
Servicios Varios	117.099	177.602
Depreciaciones y Amortizaciones	7.331	9.886
Servicios Generales	14.853	9.654
Tasas, Impuestos y Contribuciones	12.440	21.597
Suministros y Materiales	7.079	8.284
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	297.364	384.277
GASTOS DE VENTAS		
Gastos de Personal	21.739	15.380
Gastos Mantenimiento de Activos	5.129	0
Servicios Varios	37.722	0
Depreciaciones y Amortizaciones	143	0
Gastos de Gestión	1.671	0
Provisiones	4.291	5.426
Servicios Generales	2.420	0
Suministros y Materiales	4.610	0
TOTAL GASTOS DE VENTAS	77.725	20.806
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	375.089	405.083
GASTOS NO OPERACIONALES		0
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses Bancarios	5.366	4.155
Gastos Bancarios	2.227	1.864
Otros	395	190
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	7.988	6.209
GASTOS NO DEDUCIBLES		
Intereses y Multas	16.271	749
Intereses a Terceros	0	16.230
Provisión Jubilación Patronal	600	2.148
Retenciones Asumidas	7.017	0
Varios	4.372	1.019
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	28.260	20.146
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	36.248	26.355

NOTA 17: CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

FLOREMPAQUE CIA. LTDA.

Conciliación Tributaria y cálculo del 15% de Participación a Trabajadores
Al 31 de Diciembre de 2010

CALCULO GENERAL	Valor
15% DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	
BASE DEL CALCULO PARA EL 15% DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	327,675.28
15% Participación a Trabajadores	<u>49,151.29</u>
 IMPUESTO A LA RENTA	
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	327,675.28
Menos: 15% participación trabajadores	(49,151.29)
Menos: Ingresos exentos (Art. 9 LRTI)	0.00
Más: Gastos no deducibles	30,983.94
Más: Participación Trabajadores Atribuibles a dividendos otras sociedades	<u>0.00</u>
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA:	309,507.93
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	77,376.98
Menos:	
Anticipo de Impuesto a la Renta	
Retenciones en la Fuente del año	<u>21,795.34</u>
Total Crédito Tributario:	<u>21,795.34</u>
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (POR COBRAR):	55,581.64
 APROPIACIÓN DE UTILIDADES	
Utilidad Contable	327,675.28
Menos: 15% participación trabajadores	(49,151.29)
Menos: 25% Impuesto a la Renta	(77,376.98)
 UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS SOCIOS	201,147.01

NOTA 18: SITUACIÓN FISCAL

La Administración de la Empresa Florempaque Cía. Ltda., considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente en cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 66 del Reglamento para la Aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria mediante una eventual revisión fiscal.

Según el Código Tributario vigente, la obligación y la acción de cobro de los créditos tributarios y sus intereses, así como de multas por incumplimiento de los deberes formales, prescribirá en el plazo de cinco años, contados desde la fecha en que fueron exigibles; y, en siete años, desde aquella en que

Página 16

debió presentarse la correspondiente declaración, si ésta resultare incompleta o si no se la hubiere presentado, por lo tanto, el ejercicio fiscal del 2010 podría estar sujeto a posibles fiscalizaciones.

Nuestro informe de auditoría presentado en este documento se emite exclusivamente para beneficio de aquellos a quienes está dirigido, de acuerdo al mencionado contrato de auditoría y sus términos de referencia.

Dicho informe no debe separarse del cuerpo del presente documento. Podrían existir asuntos de interés que podrían ser evaluados de una manera diferente con relación a una transacción específica. No asumiremos ninguna responsabilidad si el Informe es utilizado para un propósito distinto al enunciado.

NOTA 19: PRESUPUESTO ECONÓMICO

La Empresa no ha estructurado el Presupuesto Económico para el ejercicio económico del 2010, herramienta de gestión que permite proyectar los ingresos, costos y gastos anuales y medir estas cifras comparativamente con los aplicados realmente en cada ejercicio para determinar las variaciones oportunamente, lo que permitirá la aplicación de medidas correctivas oportunamente.

NOTA 20: HECHOS SUBSECUENTES

La empresa realizó una cesión de participaciones según escritura pública del 13 de noviembre del 2010 en la Notaría Vigésimo Segunda, en la que los socios: Patricia Alexandra Bravo León y César Eduardo Bastidas Enriquez, ceden 5.222 y 1.325 participaciones respectivamente, a la señora Gioconda Elizabeth Páiz Arroyo.

La Superintendencia de Compañías realiza la actualización de los datos de los socios el día 10 de enero del 2011.

Legalizado por:



DR. MBA. Carlos Delgado Bolaños
Socio – Representante Legal
Registro Nacional de Contadores
No 16.008



DELGADO BOLAÑOS & ASOCIADOS
AUDITORES CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores
Externos No SC.RNAE-590

Quito D.M., 23 de abril 2011