

FLOWERRAPS S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA

FLOWERRAPS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:
FLOWERRAPS S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de FLOWERRAPS S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida832@gmail.com Tlf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

(CONTINUACION)

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLOWERRAPS S.A. al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información financiera.

Quito, 7 de marzo del 2019

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

FLOWERRAPS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en dólares)

1. COSTITUCION Y OBJETO

FLOWERRRAPS S.A. es una empresa de sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 21 de marzo del 2005. Su objeto social consiste en la importación y comercialización de artículos de papel, cartón y sus derivados fabricación de papel y cartón ondulados o corrugados.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal total de la Compañía alcanza 14 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo a NIIF-

El resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados según Normas internacionales de información financiera.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, Préstamos y cuentas por cobrar, Activos financieros disponibles para la venta y otros pasivos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por cobrar son posteriormente llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

Baja en cuentas-

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se determinan que existen las siguientes circunstancias:

Que los derechos contractuales hayan expirado por lo que los flujos de efectivo a recibir no van a ser recuperables.

Que se haya asumido la obligación de pagar por parte del beneficiario sin una demora, a través de un acuerdo de transferencia.

Finalmente que se hayan transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos relacionados directamente con transacción, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Los préstamos y cuentas por pagar se encuentran registrados al costo amortizado, utilizando la metodología de tasa de interés efectiva

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el mismo.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Inventarios

Los inventarios de productos terminados están registrados al costo de adquisición, valorados en base al método promedio ponderado de control de inventarios y no superan su valor de reposición.

La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de insumos, suministros, materiales se carga a los resultados del ejercicio.

Propiedad planta y equipos

Los activos correspondientes a Propiedad planta y equipo, se avalúa al costo menos la Depreciación acumulada. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo tales como: Impuestos indirectos no recuperables, costos de importación y otros costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su operación.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 500.

La Compañía deprecia los activos de Propiedad planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso, como sigue: Edificios y construcciones 5% Maquinaria y equipo 10% Muebles y equipos de oficina 10% Equipo de cómputo 33% y vehículos 20%. Todos los activos de Propiedad planta y equipo se deprecian por el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos de propiedad planta y equipo, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Deterioro del valor de activos no corrientes-

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios.

La Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro del valor, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Pasivos acumulados

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores corriente, es medida como el importe esperado a pagar a los empleados, se calculan en base al estado financiero de la Compañía, de acuerdo con normas legales. La participación trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden decimo tercera y cuarta remuneración, y fondos de reserva los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

Obligaciones por beneficios post empleo-

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso descritos más adelante.

Se considera que el monto de los ingresos no pueda ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son presentados informativamente en notas a los estados financieros.

Estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas dudosas de cuentas por cobrar comerciales:

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión y por política provisiona las cuentas por cobrar con vencimientos mayores a 360 días. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La obsolescencia y lento movimiento, de estos inventarios se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso.

La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia.

Vida útil de maquinaria, muebles y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo:

El valor presente de las obligaciones por beneficios post empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Políticas legales, laborales y tributarias**Reserva legal**

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual se deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía está gravada con el 25 %.

Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2016.

FLOWERRAPS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

ACTIVO

Activo Corriente:	Notas	2018	2017
Efectivo y unidades de efectivo	3	11,344	15,717
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	237,742	196,140
Inventarios:	5	156,020	176,906
Pagos anticipados	6	<u>103,657</u>	<u>138,237</u>
Total activo corriente		508,763	527,000
 ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	575,638	539,913
 TOTAL ACTIVOS		 <u>1,084,401</u>	 <u>1,066,913</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Oscar Machasilla

Contador General
Vinicio Landeta M.

FLOWERRAPS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMRBE DEL 2018
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:	Notas	2018	2017
Préstamos y sobregiros bancarios	8	71,864	114,135
Porción corriente del pasivo largo plazo	11	42,992	96,028
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	191,774	201,864
Provisiones	10	<u>29,247</u>	<u>39,292</u>
Total pasivo corriente		335,877	451,319
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos bancarios	11	257,008	126,612
Préstamos de accionistas	12	168,093	176,500
Jubilacion patronal y desahucio	13	<u>24,854</u>	<u>19,327</u>
Total pasivo no corriente		449,955	322,439
Total pasivos		<u>785,832</u>	<u>773,758</u>
PATRIMONIO	14 - 15	298,569	293,155
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,084,401</u>	<u>1,066,913</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Oscar Machasilla

Contador General
Vinicio Landeta M.

FLOWERRAPS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2018	2017
Ventas	16	883,204	871,510
COSTOS			
Costo de ventas	17	704,017	698,557
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		179,187	172,953
GASTOS:			
Gastos de ventas	18	29,252	26,075
Gastos de administración	19	101,571	83,253
Gastos financieros	20	28,713	15,131
Total		159,536	124,459
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		19,651	48,494
PROVISIONES:			
Participación de trabajadores	21	-2,948	-7,274
Impuesto a la renta	21	-8,603	-14,472
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		8,100	26,748

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Oscar Machasilla

Contador General
Vinicio Landeta M.

FLOWERRAPS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares)

Notas	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS CUMULADOS NIFF	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO 2017	92,000	102	-10,369	131,946	52,729	266,408
Transferencia resultado año anterior		5,273		47,456	-52,729	0
Ajustes y reclasificaciones		13,195		-13,196		-1
Utilidad neta del ejercicio					26,748	26,748
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE 2017	92,000	18,570	-10,369	166,206	26,748	293,155
Ajustes y reclasificaciones					-2,686	-2,686
Transferencia resultado año anterior		2,406		21,656	-24,062	0
Utilidad neta del ejercicio					8,100	8,100
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE 2018	92,000	20,976	-10,369	187,862	8,100	298,569

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Oscar Machasilla

Contador General
Vinicio Landeta M.

FLOWERRAPS S.A.
ESTADO DE FLUJO S DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2018	2017
Utilidad del ejercicio antes de participacion e impuestos		19,651	48,495
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	7	33,666	32,033
Provisión jubilación patronal y desahucio	14	<u>5,527</u>	<u>6,418</u>
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS		39,193	38,451
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar	3	-41,602	-62,052
Inventarios	4	20,886	-40,192
Pagos anticipados	5	34,580	-7,455
Documentos y cuentas por pagar	9	-10,091	96,350
Provisiones	10	<u>-21,596</u>	<u>-17,472</u>
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-17,823	-30,821
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		41,021	56,125
Adquisiciones en la propiedad, planta y equipo		-69,391	-382,784
Cancelaciones a accionistas	13	-8,407	168,772
Ajuste menor al patrimonio		<u>-2,685</u>	<u>0</u>
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-80,483	-214,012
Préstamos bancarios - neto		<u>35,089</u>	<u>171,854</u>
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		35,089	171,854
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-4,373	13,967
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		15,717	1,750
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>11,344</u>	<u>15,717</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Oscar Machasilla

Contador General
Vinicio Landeta M.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2018	2017
Caja general	700	1,602
Bancos nacionales	9,844	13,195
Inversiones temporales	800	920
Total	<u>11,344</u>	<u>15,717</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	251,516	205,362
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	1,184	3,415
Suman	<u>252,700</u>	<u>208,777</u>
Provisión cuentas de dudoso cobro	<u>-14,958</u>	<u>-12,637</u>
Total	<u>237,742</u>	<u>196,140</u>

La provisión de cuentas de dudosas que se cargo a los resultados del año fue de \$ 2.351.

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2018	2017
Producto terminado	18,917	7,309
Materia prima lamina	103,363	155,326
Suministros, repuestos y separadores	11,021	11,271
Importaciones en transito	22,719	3,000
Total	<u>156,020</u>	<u>176,906</u>

Los inventarios de lento movimiento no se afectaron por nuevas provisiones.

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados por impuestos se detallan como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente del presente ejercicio	40,533	49,339
Retenciones Impuesto al Valor Agregado (IVA)	55,809	76,784
Otros impuestos	7,315	12,114
Total	<u>103,657</u>	<u>138,237</u>

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento del ejercicio de este rubro se resume como sigue:

ACTIVOS:	2017	RETIROS Y		2018
		COMPRAS	TRANSFEREN	
Terrenos	84,212	0		84,212
Edificios e instalaciones	27,000	15,716	257,021	299,737
Maquinaria y equipo	311,393	34,874		346,267
Muebles y equipo de oficina	17,053	3,122		20,175
Vehículos	45,270			45,270
Suman	484,928	53,712	257,021	795,661
DEPRECIACIÓN				
Maquinaria y equipo	133,233		31,076	164,309
Muebles y equipo de oficina	13,988		990	14,978
Vehículos	39,136		0	40,736
Suman	186,357		33,666	220,023
Construcciones en curso	241,342	15,679	-257,021	0
TOTAL - NETO	539,913	69,391	0	575,638

En el ejercicio anterior las adquisiciones y construcciones fueron principalmente por la planta de la Compañía (terreno y construcción) por un valor neto de \$ 382.784

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio anterior fue por \$ 32.033

8.- PRESTAMOS BANCARIOS

Los préstamos bancarios a corto plazo se detallan como sigue:

	2018	2017
Banco del Pichincha	5,229	19,734
Banco de Guayaquil	41,667	64,000
Tarjetas de crédito	24,968	30,401
	71,864	114,135

9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se resumen como sigue:

	2018	2017
Proveedores del exterior	94,405	118,168
Proveedores locales	70,816	60,247
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones laborales y fiscales	26,553	23,449
Total	191,774	201,864

10.- PROVISIONES

Las provisiones de este rubro se detallan como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	9,123	8,216
Intereses	8,423	-
Participación de trabajadores	7,274	11,930
Impuesto a la renta	14,472	14,872
Total	39,292	35,018

11.- PRESTAMOS BANCARIOS

El movimiento de los préstamo bancarios se detallan como sigue:

BANCO	TASA %	FECHA VCMTO	TOTAL PRESTAMOS	CANCELAC EJERCICIO	TOTAL PASIVOS	PASIVO L. PLAZO	PASIVO PORC.CRTE.
GUAYAQUIL	11.23	12-2021	150,000	0	150,000	118,278	31,722
GUAYAQUIL	11.23	11-2018	67,319	-33,308	34,011	0	34,011
PRODUBANCO	11.83	06-2019	46,400	-7,771	38,629	8,334	30,295
TOTAL			263,719	-41,079	222,640	126,612	96,028

Al cierre del ejercicio 2017 se mantienen tres préstamos, pagaderos en cuotas mensuales con vencimientos en los años 2018, 2019, 2020 y 2021 respectivamente con hipotecas perteneciente al accionista principal de la Compañía y la maquinaria y equipos de la fábrica, mencionados en la nota 7 del presente informe.

12.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

El saldo de este rubro se detalla a continuación

	TOTAL 2016	MVMTO DEL EJERCICIO	TOTAL 2017
ACCIONISTAS	0	176,500	176,500

13.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación

	INCREMENTO 2016	RESERVAS	AJUSTES ALCANCE	2017
Jubilación patronal	9,798	3,861		13,659
Desahucio	3,111	993	1,564	5,668
Total	12,909	4,854	1,564	19,327

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de \$ 92.000 y esta constituido por 92.000 acciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

15.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron todos los ajustes de activos y pasivos a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF en los estados financieros, los ajustes fueron por \$ - 10.369

16.- INGRESOS

Los ventas se detallan a continuación:

	2018	2017
Venta de laminas corrugadas	883,204	871,510
Total	<u>883,204</u>	<u>871,510</u>

17.- COSTOS

Los costos de ventas se detallan a continuación:

	2018	2017
Materia prima	439,191	434,938
Mano de obra	135,546	123,329
Costos de producción	129,280	140,290
Total	<u>704,017</u>	<u>698,557</u>

18.- GASTOS DE VENTA

Los gastos de ventas se detallan a continuación:

	2018	2017
Comisiones	26,931	24,479
Provisión cuentas de dudoso cobro	2,321	1,596
Total	<u>29,252</u>	<u>26,075</u>

19.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	2018	2017
Sueldos y beneficios del personal	67,407	61,655
Honorarios profesionales	20,785	6,813
Depreciación de activos	990	4,634
Otros gastos	12,389	10,151
Total	<u>101,571</u>	<u>83,253</u>

20.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos de financieros se detallan a continuación:

	2018	2017
Intereses	23,603	13,081
Comisiones y otros	5,110	2,050
Total	<u>28,713</u>	<u>15,131</u>

21.- IMPUESTO A LA RENTA

El calculo impuesto a la renta se determina como sigue

	2018	2017
Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	19,651	48,494
Participación de trabajadores	-2,948	-7,274
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>16,703</u>	<u>41,220</u>
(mas) Gastos no deducibles	<u>8,164</u>	<u>24,563</u>
Base imponible Impuesto renta	24,867	65,783
Impuesto a la renta 25% y 22%	-6,217	-14,472
Anticipo mínimo - impuesto renta	-2,386	-
Impuesto a la renta 25% y 22%	<u><u>-8,603</u></u>	<u><u>-14,472</u></u>

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de elaboración del presente informe (marzo 7 del 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.