FLORALPACK CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía **FLORALPACK CIA. LTDA.**, se constituyó en la República del Ecuador, el 12 de febrero de 1998, con el objeto social principal de fabricar y comercializar todo tipo de plástico y papel en general y para el cumplimiento de su objeto social podrá realizar toda clase de actos, contratos, y operaciones permitidos por las Leyes Ecuatorianas.

Durante el ejercicio económico 2013, la compañía se ha dedicado exclusivamente a la fabricación y comercialización de capuchones para flores. Hasta abril del año 2012 también fabricaba y comercializaba tapas plásticas.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la preparación de los estados financieros- Los estados financieros de la compañía se elaboran de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), desde el año 2011, según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Desde el año 2011, las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros, basadas en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIFs) completas.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 5.

Inventarios- Comprenden materias primas y están valuados al costo promedio de adquisición y no excede al valor neto de realización.

Propiedades, planta y equipo .- Están registradas al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:10 años para maquinaria, equipo, muebles y enseres, 5 años para vehículos, y 3 años para equipos de computación (Ver Nota 7).

FLORALPACK CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

Para los inmuebles, no se optó por el modelo de la revaluación, debido a que éstos fueron adquiridos en el año 2010 y la administración de la compañía considera que está registrado a valor razonable hasta la presente fecha.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar- Se registran a su valor nominal. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 8.

Participación de los trabajadores en las utilidades .- De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales de la compañía, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Se revela en la Nota 10.

Impuesto a la renta.- El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada año. En el año 2012 la tasa fue del 23% y en el año 2013 el 22%.

Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 11.

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos, y su saldo en los estados financieros.

Impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se dispondrán de beneficios gravables futuros contra los que se puedan utilizar estos créditos. Para determinar el impuesto a la renta diferido se usa la tasa tributaria promulgada por la Ley de Régimen Tributario a la fecha del balance general.

A diciembre 2013 y 2012, no se presentan activos ni pasivos por impuestos diferidos, debido a su inmaterialidad.

Provisión para jubilación.- El código de trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de jubilar a sus trabajadores que hayan cumplido un mínimo de 20 años de servicio continuo o interrumpido en una misma empresa. Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales según NIIFs, determinados por profesionales independientes.

FLORALPACK CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

Provisión para desahucio.- El código de trabajo del Ecuador, en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador en concepto de desahucio, el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales según NIIFs, determinados por profesionales independientes.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad o para absorber pérdidas.

Ingresos- Se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar menos cualquier descuento que se otorgue a los clientes.

Costos y Gastos- Se registran en base al método del devengado.

Compensación de saldos y transacciones- Como norma general, no se compensan activos y pasivos, tampoco ingresos y gastos.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

FLORALPACK CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos	95.590	103.960
Notas de crédito tributarias	<u>64.500</u>	<u>0</u>
Total	<u>160.090</u>	<u>103.960</u>

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes(1)	1.512.898	1.343.590
Impuestos	11.887	11.363
Empleados	66.687	75.446
Provisión para incobrables	<u>-51.541</u>	<u>-42.713</u>
Total	<u>1.539.931</u>	<u>1.387.686</u>

(1)= Incluye la cuenta por cobrar a la compañía relacionada Ideplast Cía. Ltda., por \$1.758, por un saldo de las ventas realizados en el año 2013. El monto de las ventas fueron de \$5.574,80.

El movimiento de la provisión para incobrables, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	-42.713	-29.556
Provisión del año	-8.828	-13.157
Baja de cuentas	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>-51.541</u>	<u>-42.713</u>

FLORALPACK CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	826.585	813.800
Importaciones en tránsito	<u>0</u>	<u>314</u>
Saldo al final del año	<u>826.585</u>	<u>814.114</u>

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo durante los ejercicios económicos 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldo Final 2011	Adiciones	Ventas	Saldo Final 2012	Adiciones	Ventas Y Bajas	Saldo Final 2013
Terrenos	150.000	0	0	150.000	0	0	150.000
Edificios	650.000	0	0	650.000	0	0	650.000
Maquinaria y equipo	2.462.249	0	-1.200.000	1.262.249	0	0	1.262.249
Muebles y enseres	606	0	0	606	0	0	606
Vehículos	<u>112.808</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>112.808</u>	<u>83.741</u>	<u>-43.741</u>	<u>152.808</u>
Subtotal	<u>3.375.663</u>	<u>0</u>	<u>-1.200.000</u>	<u>2.175.663</u>	<u>83.741</u>	<u>-43.741</u>	<u>2.215.663</u>
Depreciación acumulada	<u>-2.443.351</u>	<u>-152.476</u>	<u>1.200.000</u>	<u>-1.395.827</u>	<u>-136.362</u>	<u>43.741</u>	<u>-1.488.448</u>
Total	<u>932.312</u>	<u>-152.476</u>	<u>0</u>	<u>779.836</u>	<u>-52.621</u>	<u>0</u>	<u>727.215</u>

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	13.271	22.667
Socios	0	53.334
Impuestos	54.815	62.643
IESS	9.995	8.891
Otras cuentas por pagar	<u>845</u>	<u>0</u>
Total	<u>78.926</u>	<u>147.535</u>

FLORALPACK CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 9 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los pasivos acumulados, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	8.500	8.803
Participación trabajadores	154.488	220.407
Impuesto a la renta	103.559	142.023
Total	266.547	371.233
	=====	=====

NOTA 10 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargada a resultados, en los años 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año	1.029.922	1.469.382
15% Participación de trabajadores	154.488	220.407
	=====	=====

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 hasta el año 2010, la tarifa para el impuesto a la renta, se estableció en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. En el año 2013 la tasa para el impuesto a la renta es del 22% y en el año 2012, 23%.

Desde el año 2010, el impuesto a la renta es el mayor valor entre el impuesto causado y el anticipo del año.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable	1.029.922	1.469.382
Menos		
15% participación trabajadores	154.488	220.407
Pagos a discapacitados	0	35.111
Más		
Gastos no deducibles	0	0
Base imponible	875.434	1.213.864
Impuesto a la renta causado (22%-23%)	192.596	279.189
Anticipo de impuesto	41.808	63.602
Impuesto a la renta (el mayor)	192.596	279.189
Menos		
Retenciones en la fuente	42.155	52.776
Impuesto a la salida de divisas	46.882	84.390
Impuesto a la renta por pagar	103.559	142.023
	=====	=====

FLORALPACK CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 12 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo, corresponden a la provisión para jubilación patronal y desahucio, los movimientos en los años 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldo Final 2011	Provisión del año	Pagos del año	Saldo Final 2012	Provisión del año	Pagos del año	Saldo Final 2013
Provisión para jubilación	93.321	11.410	0	104.731	30.048	0	134.779
Provisión para desahucio	<u>21.043</u>	<u>13.823</u>	<u>-5.825</u>	<u>29.041</u>	<u>9.957</u>	<u>-1.323</u>	<u>37.675</u>
Total	114.364	25.233	-5.825	133.772	40.005	-1.323	172.454
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social suscrito y pagado está constituido por 492.196 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 14 – RESERVA DE CAPITAL

Representa los valores acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización de patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas de la corrección monetaria de años anteriores.

El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, puede absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 15 – RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION DE NIIFs

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2011, según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor puede ser absorbido por los resultados acumulados, y los del último ejercicio económico, si los hubiere.

FLORALPACK CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 16 – SEGMENTOS DE OPERACIONES

Los segmentos de operaciones sobre los que informa la compañía de acuerdo a las NIIFs, en los años 2013 y 2012, son los siguientes:

	Al 31 dic.2013		Al 31 dic. 2012	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Capuchones para flores	4.283.375	2.801.417	4.532.245	3.102.969
Tapas plásticas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>509.134</u>	<u>385.517</u>
Total	4.283.375	2.801.417	5.041.379	3.488.486
	=====	=====	=====	=====

NOTA 17 – COMPENSACIÓN DEL SALARIO DIGNO

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial # 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece la obligación de pagar a los trabajadores desde el año 2011, una compensación hasta alcanzar el salario digno en cada caso, El salario digno 2013 se estableció en \$397 y el salario digno 2012 se estableció en \$ 368,05.

Para este pago se utilizará las utilidades del año luego de deducir el 15% de participación trabajadores, el impuesto a la renta y la reserva legal.

La compañía Floralpack Cía. Ltda., no generó valor a pagar por este concepto debido a que sus trabajadores percibieron valores superiores a los salarios dignos establecidos en los años 2013 y 2012.

NOTA 18 – EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros auditados.