

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Socios de:**  
**FLORICUENCA S.A.**

**Cuenca. 8 de abril de 2014**

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la Compañía **FLORICUENCA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 los correspondientes Estado de Resultados por el año terminado a esa fecha, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha.

**Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, el mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FLORICUENCA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el período terminado a esta fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

**Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias**

5. De acuerdo con las disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía **FLORICUENCA S.A.**, se presentara por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

**CONFATEL CÍA. LTDA.**  
**SC-RNAE – No. 722**

**CONFATEL CÍA. LTDA.**  
Sucre 660 y Borrero  
(Ofic 305 Edificio Bolívar)  
Telf 2845423 SC-RNAE-722

  
**Ing. Franklin Ortiz Figueroa**  
**Gerente General**  
**Registro CPA. No. 18902**

**FLORICUENCA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de diciembre de 2013

	2012	NOTAS	2013
<b>1 ACTIVOS</b>	<b>2.649.753,15</b>		<b>2.634.419,67</b>
<b>101 ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>181.449,08</b>		<b>1.463.388,16</b>
<b>10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>2.975,55</b>	<b>4</b>	<b>34.940,85</b>
1010101 Caja	388,34		145,38
1010102 Bancos Nacionales	1.958,26		34.710,52
1010103 Bancos Internacionales	628,95		84,95
<b>10102 ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>99.375,32</b>	<b>5</b>	<b>1.227.956,14</b>
1010203 Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento Documentos y cuentas por cobrar Clientes no Relacionados	5.576,60		12.146,24
1010205 Otras cuentas por cobrar	87.860,85		70.442,96
1010208 (-) Provisión Cuentas incobrables	7.385,86		1.146.814,93
1010209 (-) Provisión Cuentas incobrables	-1.447,99		-1.447,99
<b>10103 INVENTARIOS</b>	<b>32.038,76</b>	<b>6</b>	<b>122.104,57</b>
1010302 Productos en proceso	0,00		68.101,95
1010303 Suministros/materiales a ser consumidos en el proceso de producción	26.109,11		36.637,39
1010305 Productos terminados producidos por la empresa	0,00		7.799,55
1010309 Repuestos, herramientas y accesorios	5.929,65		9.565,68
<b>10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>5.312,83</b>	<b>7</b>	<b>3.419,53</b>
1010401 Seguros pagados por anticipado	869,34		869,34
1010403 Anticipo a proveedores	4.443,49		2.550,19
<b>10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>41.746,82</b>	<b>8</b>	<b>74.967,07</b>
1010501 Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	16.507,96		31.341,73
1010502 Ret. Impuesto renta crédito tributario a favor de la empresa	10.684,12		13.377,65
1010503 Ret. IVA crédito tributario a favor de la empresa	12.410,08		14.638,59
1010504 ISD Crédito tributario a favor de la empresa	2.144,46		252,20
1010505 Anticipo impuesto a la renta	0,00		15.356,90
<b>102 ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.468.304,07</b>		<b>1.171.031,51</b>
<b>10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>51.518,85</b>	<b>9</b>	<b>42.718,03</b>
1020104 Instalaciones	6.524,54		6.524,54
1020105 Muebles y enseres	3.566,62		3.566,62
1020106 Maquinaria y equipo	17.317,01		17.317,01
1020108 Equipo de computación	3.661,41		4.645,27
1020109 Vehículos, equipos de transporte y camiónero móvil	8.075,96		8.075,96
1020111 Repuestos y herramientas	32.567,95		32.210,81
1020112 (-) Depreciación acumulada, propiedad, planta y equipo	-20.194,64		-29.622,18

<b>10203</b>	<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>175.628,82</b>	<b>10</b>	<b>6.046,33</b>
1020303	Plantas en crecimiento	0,00		6.046,33
1020304	Plantas en producción	175.628,82		0,00
<b>10206</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>1.123.235,12</b>	<b>11</b>	<b>0,00</b>
1020603	Documentos y Cuentas por cobrar LP	1.123.235,12		0,00
<b>10207</b>	<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.117.921,28</b>	<b>12</b>	<b>1.122.267,15</b>
1020702	Activos en Fideicomiso	1.117.039,49		1.121.845,32
1020703	Gastos de Constitución	881,79		421,83
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.649.753,15</b>		<b>2.634.419,67</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2.263.693,69</b>		<b>2.248.332,13</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>712.213,00</b>		<b>1.065.955,94</b>
<b>20103</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>509.191,63</b>	<b>13</b>	<b>651.491,24</b>
2010301	Cuentas y documentos por pagar	361.553,79		534.418,85
2010302	Cuentas y documentos por pagar del exterior	147.637,84		117.072,39
<b>20104</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>90.312,83</b>	<b>14</b>	<b>296.359,88</b>
2010401	Locales	20.000,00		102.911,48
2010402	Instituciones por pagar financieras locales	1.150,00		3.031,17
2010403	Obligaciones instituciones financieras exterior	63.861,00		173.127,14
2010404	Instituciones por pagar instituciones financieras exterior	5.301,83		17.290,09
<b>20105</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>4.997,29</b>	<b>15</b>	<b>26.198,72</b>
2010501	Provisiones locales	4.997,29		6.659,85
2010502	Provisiones del exterior	0,00		19.538,87
<b>20107</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>55.339,41</b>	<b>16</b>	<b>67.319,26</b>
2010701	Con la Administración Tributaria	1.710,17		1.753,30
2010703	Obligaciones con el IESS	11.284,17		8.113,66
2010704	Por beneficios de ley a empleados	42.345,07		57.452,30
<b>20110</b>	<b>Anticipo de clientes</b>	<b>52.371,84</b>	<b>17</b>	<b>24.586,84</b>
2011001	Anticipo de clientes	52.371,84		24.586,84
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.551.480,69</b>		<b>1.182.376,19</b>
<b>20202</b>	<b>Cuentas y documentos por pagar LP</b>	<b>653.358,24</b>	<b>18</b>	<b>262.206,08</b>
2020201	Cuentas y documentos por pagar LP	653.358,24		262.206,08
<b>20203</b>	<b>Obligaciones con Instituciones financieras LP</b>	<b>898.122,45</b>	<b>19</b>	<b>920.170,11</b>
2020301	Instituciones financieras locales LP	113.197,25		108.630,35
2020302	Instituciones financieras exterior LP	784.925,20		811.339,76
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>386.059,46</b>	<b>20</b>	<b>386.087,54</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>458.000,00</b>		<b>458.000,00</b>

<b>302</b>	<b>APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>	<b>600.000,00</b>	<b>21</b>	<b>600.000,00</b>
<b>306</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-490.849,42</b>		<b>-671.828,44</b>
<b>30602</b>	<b>(-) Pérdidas acumuladas</b>	<b>-490.849,42</b>		<b>-671.828,44</b>
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>-181.091,12</b>		<b>-84,02</b>
<b>30702</b>	<b>Pérdidas neta del período</b>	<b>-181.091,12</b>		<b>-84,02</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2.849.753,15</b>		<b>2.634.419,67</b>

**FLORICUENCA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013

	2012		2013
<b>INGRESOS</b>	<b>1.267.138,37</b>		<b>1.582.894,18</b>
<b>41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.246.524,11</b>	<b>22</b>	<b>1.302.315,15</b>
4101 Venta de bienes	1.409.976,34		1.352.719,65
4109 (-) Crédito en ventas	-90.343,34		-6.769,75
4110 (-) Crédito en producción	-73.108,89		-52.809,00
4112 Débitos por diferencia precios	0,00		9.174,25
<b>43 OTROS INGRESOS</b>	<b>40.614,26</b>		<b>24.434,01</b>
4301 Rentas de arriendos	24.000,00		24.000,00
4302 Intereses financieros	110,55		45,35
4305 Otras rentas	16.503,71		388,66
<b>7 OTROS INGRESOS INTEGRALES</b>	<b>0,00</b>	<b>23</b>	<b>256.145,00</b>
71 Otros ingresos integrales	0,00		256.145,00
7101 Otros conceptos de ingresos	0,00		256.145,00
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1.488.229,49</b>		<b>1.582.978,18</b>
<b>51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>1.239.885,60</b>		<b>1.199.941,59</b>
5101 Materiales utilizados	235.682,10		235.085,43
5102 Mano de obra directa	476.504,33		506.369,21
5103 Mano de obra indirecta	106.592,41		102.226,63
5104 Costos indirectos de fabricación	421.106,76		356.260,32
<b>52 GASTOS</b>	<b>228.343,89</b>		<b>383.036,59</b>
5201 Gastos de ventas	62.953,00		72.104,80
5202 Gastos administrativos	101.838,70		135.351,42
5203 Gastos financieros	61.839,51		165.694,89
5204 Otros gastos	1.712,68		9.885,48
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>-181.091,12</b>		<b>-84,02</b>

**FLORICUENCA S.A**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

CÍFRAS COMPLETAS US\$	CODIGOS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
				301	302	30001	30002	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	468.000,00	600.000,00	0,00	0,00	0,00	-671.826,44	0,00	-84,02	386.087,54
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	468.000,00	600.000,00	0,00	0,00	0,00	-490.949,42	0,00	-181.091,12	386.069,46
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	468.000,00	600.000,00	0,00			-490.949,42		-181.091,12	386.069,46
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	990102									0,00
CORRECCIONES DE ERRORES	990103									0,00
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-180.879,02	0,00	181.007,10	28,08
Aumento (disminución) de capital social	990201									0,00
Aportes para futuras capitalizaciones	990202									0,00
Prima por emisión primaria de acciones	990203									0,00
Dividendos	990204									0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205								-181.091,12	181.091,12
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206									0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207									0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208									0,00
Otros cambios (detalle)	990209							112,10		112,10
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210									-84,02
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	468.000,00	600.000,00	0,00	0,00	0,00	-671.826,44	0,00	-84,02	386.087,54

**FLORICUENCA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012**

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>2.122.069,96</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.582.894,16
Otros cobros por actividades de operación	539.175,80
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-3.043.609,28</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.582.978,18
Otros pagos por actividades de operación	-1.460.631,10
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-921.539,32</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-6.673,05
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-6.673,05</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiación por préstamos a largo plazo	960.177,67
Pagos de préstamos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>960.177,67</b>

**INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO**

**31.965,30**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

Saldo al inicio del año	2.975,55
Saldo al fin del año	<b>34.940,85</b>