

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

INDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS USADAS:

\$	Dólar estadounidense
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
RUC	Registro Único de Contribuyentes

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 152 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 2229017 / 2543159
Cel: 09 6027 208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 25 de enero del 2016

A los accionistas de:

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013 que comprenden los correspondientes Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integral, de Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos; que diseñemos, planifiquemos y ejecutemos las auditorías con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros arriba mencionados no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia 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 nuestra opinión de la auditoría.

Opinión con salvedades

4. Excepto por el párrafo descrito a continuación, realizamos nuestra auditoría en concordancia con las Normas Internacionales de Auditoría y de nuestra auditoría determinamos que:
 - a. Según se menciona en la nota 11 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del año 2014 y 2013, la Compañía posee inversiones en acciones en la Compañía Nuevosol Plantas C. Ltda.; la inversión está registrada por el método de participación en el patrimonio neto. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son necesarios estados financieros consolidados con las compañías asociadas, para presentar razonablemente la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminado en esas fechas. La Compañía manifiesta que de la mencionada empresa el 50% de acciones le corresponde a la empresa R.A. Meredith & Son (Nurseries) Limited y el otro 50% a la Empresa Florecot S.A.; al momento existe dos demandas presentadas en contra de la accionista R.A. Meredith & Son (Nurseries) Limited; una por fraude y la otra por el no pago del arriendos del terreno donde funciona la empresa, está última ya tiene el dictamen por parte del Juez competente que determinó el desalojo. La empresa R.A. Meridith & Son (Nurseries) Limited designó como su apoderado a la empresa PBP Representaciones Cia. Ltda., la misma que ha sido notificada por varias ocasiones a las Juntas Generales de Accionistas de la Empresa Nuevosol Plantas C. Ltda, siendo el único punto la aprobación de los Estados Financieros. Estas Juntas no han podido realizarse debido a que no se ha presentado el apoderado de la empresa R.A. Merredith & Son (Nuerseries) Limited, por lo que no existe la aprobación de los Estados Financieros consecuentemente la empresa no ha podido consolidar los mismos.

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 152 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 2229017 / 2543159
Cel: 09 6027 208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



5. En nuestra opinión, excepto por los asuntos mencionados en el párrafo anterior los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Flores del Cotacachi Florecot S.A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se emite por separado.

AUDICOMEX CIA. LTDA.

C.P.A. Ing. Evelyng Guerra
GERENTE GENERAL
SC-RNAE No. 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares norteamericanos USD)

ACTIVOS	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y Bancos	2.3 y 3	32,875	65,572
Cuentas y Documentos por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	2.15 y 4	998,936	1,138,571
Otras cuentas por cobrar	2.15 y 5	299,058	236,356
Inventarios	2.4 y 6	103,629	79,456
Activo por impuestos corrientes	2.8 y 7	85,678	153,705
<i>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</i>		1,520,175	1,673,659
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Propiedad, Planta y Equipo			
menos depreciación acumulada	2.5 y 8	3,385,319	2,620,904
Activos intangibles	9	59	855
Activos Biológicos	10	1,909,642	1,567,389
Inversiones en cías relacionadas	11	164,448	180,693
Seguros pagados por anticipado	12	21,777	12,785
Otros activos no corrientes	13	3,000	3,460
Activos por impuestos diferidos	2.8 y 7	52,373	13,905
<i>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</i>		5,536,618	4,399,991
TOTAL ACTIVOS		<u>7,056,793</u>	<u>6,073,651</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares norteamericanos USD)

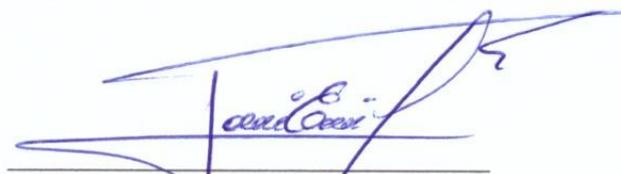
PASIVOS	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
<i>PASIVOS CORRIENTES</i>			
Sobregiros bancarios	2.16 y 14	27,174	4,988
Obligaciones bancarias y financieras	2.16 y 15	381,184	440,776
Documentos y cuentas por pagar	2.16 y 16	660,458	934,667
Antiipo de clientes		150,000	-
Otras cuentas por pagar terceros		12,000	30,068
Pasivos por impuestos corrientes	2.8 y 7	91,473	152,976
Obligaciones acumuladas empleados	2.10 y 17	482,972	600,498
Compañías y partes relacionadas	20	9,470	27,415
<i>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</i>		<u>1,814,732</u>	<u>2,191,388</u>
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>			
Obligaciones financieras largo plazo	2.16 y 15	1,439,184	995,893
Préstamos accionistas largo plazo	20	-	7,812
Obligaciones beneficios empleados largo plazo	2.10 y 19	493,090	406,318
Pasivos por impuestos diferidos	2.8 y 7	481,952	417,867
<i>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</i>		<u>2,414,226</u>	<u>1,827,889</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>4,228,958</u></u>	<u><u>4,019,278</u></u>

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares norteamericanos USD)

	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
PATRIMONIO	23		
Capital social pagado		427,500	427,500
Reserva Legal		46,468	46,468
Reserva de Capital		465,182	465,182
Aporte para futuras capitalizaciones		165,121	165,121
Reserva valuación de inversiones		98,210	114,455
Reserva por valuación activos fijos		3,352,324	2,413,118
Resultados Acumulados		-618,435	-591,493
Adopción de NIIF por primera vez		-1,011,364	-1,011,364
Resultado del ejercicio		-97,171	25,386
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>2,827,835</u></u>	<u><u>2,054,373</u></u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>7,056,793</u></u>	<u><u>6,073,651</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Xavier Espin
GERENTE



 Ivonne Arias
CONTADORA

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses USD)

	Referencia a Notas	...Diciembre 31,...	2014	2013
Ventas Netas	2.12		4,829,597	5,393,887
Costo de Productos Vendidos			<u>-4,059,918</u>	<u>-4,076,920</u>
UTILIDAD BRUTA			769,680	1,316,967
Gastos Operacionales				
Administración			-725,218	-1,032,622
Comercialización			-150,149	-175,193
Financieros			<u>-126,722</u>	<u>-115,032</u>
Total Gastos Operacionales			<u>-1,002,089</u>	<u>-1,322,847</u>
Otros Ingresos (Gastos) no operacionales			84,273	66,350
Utilidad Activos Biológicos			131,687	15,824
Utilidad (Pérdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta 15% Participación de los trabajadores en las utilidades			-16,450	76,295
	2.10 y 17		-	-11,444
Impuesto a la Renta:				
Impuesto a la Renta corriente	2.8 y 7		-55,105	-81,742
Impuesto diferidos			-25,616	42,277
Reserva Legal	25.2		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) LIQUIDA DEL EJERCICIO			<u><u>-97,171</u></u>	<u><u>25,386</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Xavier Espin
GERENTE GENERAL



 Ivonne Arias
CONTADORA GENERAL

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

CUENTAS	Referencia	...Utilidades retenidas....									
		Capital	Reserva	Aporte Futuras	Reserva de	Revaluación de	Reserva	Efecto de	Utilidad	Total	
	a Notas	Social	Legal	Capitalizaciones	Capital	Inversiones	Valuación	Aplicación por	o déficit		
Saldos al 1 de Enero de 2013		427,500	46,469	165,122	465,182	176,577	2,413,118	-1,011,364	-591,494	2,091,109	
Resultados inversiones valor patrimonial						-62,122				-62,122	
Utilidad neta del periodo										25,386	
Saldos al 31 de Diciembre de 2013		427,500	46,469	165,122	465,182	114,455	2,413,118	-1,011,364	-566,107	2,054,373	
Revalorización Propiedad planta y equipo según Informe de perito aprobado por Junta General del 29 de Octubre del 2015.	2.5.2						939,207			939,207	
Ajuste depreciaciones de activos fijos por reavalúo de activos fijos del año 2011 aprobados mediante Acta de Junta General del 29 de Octubre del 2015.	2.5.3								-52,328	-52,328	
Resultados inversiones valor patrimonial	11					-16,246				-16,246	
Utilidad neta del periodo										-97,171	
Saldos al 31 de Diciembre de 2014		427,500	46,469	165,122	465,182	98,210	3,352,324	-1,011,364	-715,606	2,827,835	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Xavier Espin
GERENTE GENERAL


Joanne Arias
CONTADORA GENERAL

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Referencia a	...Diciembre 31,...	
	Notas	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		5,214,500	5,334,566
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(4,966,271)	(4,726,157)
Impuestos corrientes		-	(71,801)
Intereses pagados		(179,321)	(115,032)
Efectivo generado por otras operaciones		(250,826)	(79,127)
Efectivo neto (en) actividades de operación		-181,918	342,449
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas		(16,316)	(21,392)
Adiciones de activos biológicos		(210,567)	8,335
Efectivo neto de (en) actividades de inversión		(226,883)	(13,057)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:			
Sobregiros bancarios		22,186	(56,586)
Obligaciones Financieras		353,917	(216,535)
Efectivo neto de (en) actividades de financiación		376,103	(273,121)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		-32,698	56,271
Saldo al comienzo del año		65,573	9,302
SALDOS AL FIN DEL AÑO		32,875	65,573

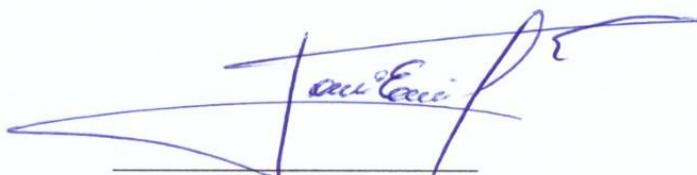
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

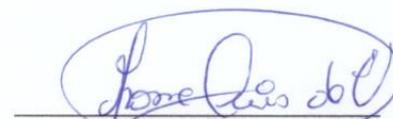
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE	2014	2013
Utilidad (pérdida) antes del cálculo del impuesto a la renta y participación trabajadores	(16,450)	76,295
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Provisión cuentas incobrables	25,518	73,635
Depreciación de propiedades, planta y equipo	138,779	113,604
Amortización	20,236	-
Utilidad (pérdida) en activos biológicos	(131,687)	82,011
Provisión por beneficios definidos	86,773	71,445
Bajas de inventarios	10,015	93,112
Cambios en el capital de trabajo:	133,185	510,102
(Incremento) disminución		
(Incremento) disminución en documentos y cuentas por cobrar	122,394	(459,426)
(Incremento) disminución activo por impuestos corrientes	68,027	(37,254)
(Incremento) disminución inventarios	(34,188)	(64,220)
(Incremento) disminución gastos pagados por anticipado	(28,432)	(6,045)
(Incremento) disminución otras cuentas por cobrar	4,172	(87,756)
(Incremento) disminución documentos y cuentas por pagar	-124,210	333,755
(Incremento) disminución otras cuentas por pagar terceros		20,000
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(116,607)	(34,547)
(Incremento) disminución intereses por pagar	-14,042	
(Incremento) disminución obligaciones acumuladas empleados	(117,526)	183,446
(Incremento) disminución Compañías y partes relacionadas	(74,693)	(11,371)
(Incremento) disminución Obligaciones beneficios empleado	-	(4,233)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	(181,918)	342,449

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Xavier Espin
 GERENTE GENERAL



 Ivonne Arias
 CONTADORA GENERAL