

**FLOWERCARGO S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**FLOWERCARGO S.A.**

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FLOWERCARGO S.A. - una compañía limitada constituida en el Ecuador, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las 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 fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, 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 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 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 nuestra opinión calificada de auditoría.



#### **Bases para la Opinión calificada**

4. AL 31 de diciembre del 2014 no hemos recibido la respuesta a nuestras solicitudes de confirmación enviadas, al asesor legal, clientes, proveedores y préstamos de terceros, si bien se realizaron procedimientos alternativos, estas confirmaciones son requeridas según Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA.. Razón de estas circunstancias no nos fue posible determinar la existencia de posibles ajustes de haber sido el caso por falta de esta información.
5. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía dio de baja anticipos a proveedores por US\$586,881, con cargo a gastos no deducibles, valores que fueron entregados a la Compañía Constructora King Construiking S.A., encargada de la construcción de las nuevas instalaciones. El efecto de haber realizado mencionado registro es el de subvaluar Propiedad y los resultados del ejercicio en el mencionado importe.

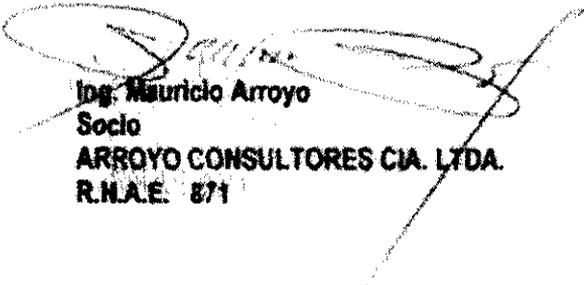
#### **Opinión**

6. En nuestra opinión excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto y los efectos de la desviación mencionada en el párrafo quinto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de FLOWERCARGO S.A., al 31 de diciembre del 2014, el resultado integral de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Aspecto de énfasis**

7. Los estados financieros adjuntos corresponden únicamente a las actividades de **FLOWERCARGO S.A.**, no incluyen la consolidación de sus operaciones con su compañía subsidiaria PALMERA ISABELA ISMAEMI CIA. LTDA., estos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia.

**21 de Abril del 2015**

  
**Ing. Mauricio Arroyo**  
**Socio**  
**ARROYO CONSULTORES CIA. LTDA.**  
**R.N.A.E. 871**

**FLOWERCARGO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

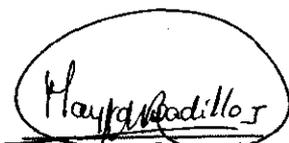
**(Expresados en Dólares de E.U.A)**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b>CORRIENTE:</b>			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	155,617	187,957
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	562,675	1,085,159
Activos mantenidos para la venta	(Nota 5)	-	689,937
Activo por impuestos corriente	(Nota 9)	48,009	97,883
Gastos anticipados		5,083	1,954
		<hr/>	<hr/>
Total activo corriente		771,384	2,062,890
		<hr/>	<hr/>
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad, planta y equipo	(Nota 6)	701,646	707,547
Inversiones en acciones	(Nota 7)	310,000	-
Otros activos no corrientes		2,000	2,000
		<hr/>	<hr/>
		1,013,646	709,547
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,785,030</b>	<b>2,772,437</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.**

**FLOWERCARGO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
**(Expresados en Dólares de E.U.A)**

<u>PASIVO</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>CORRIENTE:</b>			
<b>Instrumentos financieros:</b>			
Obligaciones con Instituciones financieras y terceros	(Nota 8)	26,337	201,337
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 7)	531,382	891,105
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 9)	40,073	43,171
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	27,462	36,451
		-----	-----
Total pasivo corriente		625,254	1,172,064
<b>NO CORRIENTE:</b>			
<b>Instrumentos financieros:</b>			
Obligaciones con Instituciones financieras y terceros	(Nota 8)	-	670,000
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	149,078	110,901
Cuentas por pagar largo plazo	(Nota 11)	407,334	7,334
		-----	-----
		556,412	788,235
		-----	-----
<b>Total del pasivo</b>		<b>1,181,666</b>	<b>1,960,299</b>
<b><u>PATRIMONIO:</u></b>			
	(Nota 13)		
Capital asignado		337,000	337,000
Reserva legal		5,992	5,992
Aportes futuras capitalizaciones		166,973	166,973
<b><u>Resultados acumulados:</u></b>			
Efectos de aplicación NIIF		79,046	323,123
Otros resultados integrales		-	-
Resultados acumulados		14,353	(20,950)
		-----	-----
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>603,364</b>	<b>812,138</b>
		-----	-----
		<b>1,785,030</b>	<b>2,772,437</b>
		=====	=====

  
 Contador General

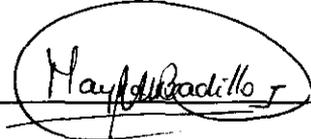
  
 La Administración

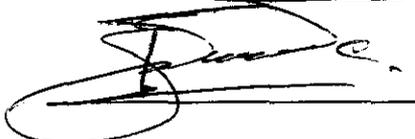
**FLOWERCARGO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares de E.U.A)

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>	(Nota 14)	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Venta de servicios		1,822,514	1,785,284
Otros ingresos		1,211,843	135,361
		<u>3,034,357</u>	<u>1,920,645</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de administración y transporte	(Nota15)	2,886,747	1,716,011
Depreciación		60,557	100,645
Provisión deterioro de cartera		-	46,688
Gastos financieros		22,928	39,346
		<u>2,970,232</u>	<u>1,902,690</u>
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta		64,125	7,625
<b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>	(Nota 8)		
Impuesto a la renta corriente		(28,822)	(16,820)
Impuesto a la renta diferido		-	-
		<u>(28,822)</u>	<u>(16,820)</u>
<b>(PÉRDIDA), neta</b>		35,303	(9,195)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		-	-
<b>(PÉRDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>35,303</u>	<u>(9,195)</u>
		<u>=====</u>	<u>=====</u>

  
Contador General

  
La Administración

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**FLOWERCARGO S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

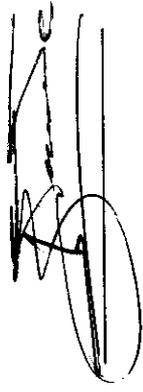
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL RESERVA LEGAL		APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		RESULTADOS ACUMULADOS EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF		TOTAL
	ASIGNADO	LEGAL	FUTURAS	CAPITALIZACIONES	NIIF	ACUMULADOS	ACUMULADOS
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	337,000	5,992	166,973	335,123	(2,167)	842,921	
Baja re-avaluo venta vehículo	-	-	-	(12,000)	-	(12,000)	
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	-	(18,783)	(18,783)	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	337,000	5,992	166,973	323,123	(20,950)	812,138	
Baja re-avaluo venta inmuebles	-	-	-	(244,077)	-	(244,077)	
Registro otros resultados integrales	-	-	-	-	-	35,303	
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	35,303	35,303	
	337,000	5,992	166,973	79,046	14,353	603,364	



Contador General



La Administración

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**FLOWERCARGO S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**(Expresados en Dólares de E.U.A)**

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	1,872,945	1,913,443
Efectivo pagado a proveedores, empleados, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar	(1,935,672)	(1,959,879)
Otros ingresos, neto	1,176,804	135,361
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,114,077</u>	<u>460,272</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Utilidad en venta activos fijos		-
Pago en adquisición de propiedad, planta y equipo	(63,369)	(408,301)
Pago en adquisiciones de Inversiones	(310,000)	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(373,469)</u>	<u>(408,301)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo recibido o (pagado) a entidades financieras y terceros	(772,948)	494,317
Efectivo recibido de depósitos en garantía	-	950
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(772,948)</u>	<u>495,267</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(32,340)	175,891
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:</b>		
Saldo al inicio del año	187,957	12,066
Saldo al final del año	<u>155,617</u>	<u>187,957</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

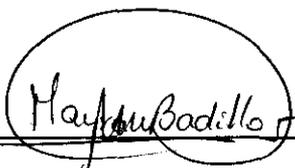
**FLOWERCARGO S.A.**

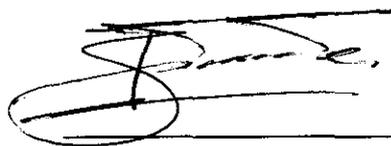
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO**

**NETO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>UTILIDAD O (PÉRDIDA) INTEGRAL NETA</b>	35,303	(18,783)
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Provisión para impuesto a la renta	28,822	36,738
Provisión 15% participación trabajadores	11,316	3,168
Depreciación	103,144	100,645
Provisión beneficios definidos para empleados	38,178	12,900
Iva cargado al gasto	50,375	26,820
Provisión deterioro de cartera	-	46,689
Provisión incentivos	-	17,000
Baja Good Will	400,000	
Ajustes con activos y pasivos	586,881	3,958
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(104,764)	(265,611)
Aumento activo no corrientes mantenido para la venta	412,084	74,380
Disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(426,407)	59,828
Disminución en beneficios definidos para empleados	(20,855)	(8,807)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>1,114,077</u>	<u>88,925</u>

  
Contador General

  
La Administración

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**FLOWERCARGO S.A.**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO  
NETO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO  
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

**2014**

- ✓ Con fecha 9 de mayo del 2014 la Compañía adquirió inversiones en acciones por US\$710,000 de los cuales la compañía registro como inversión US\$310,000 y reconoció US\$400,000 como Good Will, La Compañía mediante acta de Junta de Directorio celebrada el 29 de diciembre del 2014 decidió dar de baja el Good Will con cargo a los resultados del ejercicio como gastos no deducibles.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía dio de baja anticipos proveedores por US\$586,881 que corresponden a los anticipos entregados a la empresa Constructora King Construing S.A., con cargo a resultados del ejercicio como gastos no deducibles.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía dio de baja crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado IVA por US\$50,375 con cargo a resultados del ejercicio.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.