



ARROYO
CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA

AUDITORES EXTERNOS, CONTADORES PÚBLICOS, ABOGADOS

FLOWERCARGO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
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 sociedad anónima constituida en el Ecuador, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, 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 2015 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 2015, la Compañía no ha realizado el avalúo de las nuevas instalaciones de la Compañía que permita presentar un valor razonable en los Estados financieros adjuntos. Razón de estas circunstancias no pudimos satisfacernos de la razonabilidad del saldo presentado en los estados financieros adjuntos.
6. Al 31 de diciembre del 2015, La compañía no ha realizado la consolidación de cuentas con su subsidiaria Palmera la Isabela Cia. Ltda., de la cual es poseedora del 99% de las acciones, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía no ha realizado la consolidación considerando que Palmera la Isabela Cia. Ltda se encuentra en etapa de preparación de las plantas y no tiene movimiento significativo en sus estados financieros, Flowercarga S.A., espera que una vez que la Subsidiaria entre en etapa de producción procederá a realizar la consolidación de sus estados financieros y el reconocimiento del Valor Patrimonial Proporcional. Razón de estas circunstancias no nos fue posible satisfacernos de los efectos en los estados financieros adjuntos por falta de la aplicación de esta Norma.

Opinión Calificada

7. 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 mencionadas en los párrafos quinto y sexto, 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 2015, 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

8. Los estados financieros adjuntos corresponden únicamente a las actividades de FLOWECARGO 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.

28 de Abril del 2016

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 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVO</u>			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	291,627	155,617
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
cuentas por cobrar	(Nota 4)	700,789	562,675
Activo por impuestos corriente	(Nota 9)	51,516	48,009
Gastos anticipados		4,992	5,083
		-----	-----
Total activo corriente		1,048,924	771,384
		-----	-----
NO CORRIENTE:			
Propiedad, planta y equipo	(Nota 5)	717,954	701,646
Inversiones en acciones	(Nota 6)	310,000	310,000
Otros activos no corrientes		2,000	2,000
		-----	-----
		1,029,954	1,013,646
		-----	-----
TOTAL ACTIVO		2,078,877	1,785,030
		=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

FLOWERCARGO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>PASIVO</u>			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Obligaciones con Instituciones financieras y terceros	(Nota 8)	131,337	26,337
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 7)	836,127	531,382
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 9)	41,714	40,073
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	24,134	27,462
		-----	-----
Total pasivo corriente		1,033,312	625,254
NO CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Obligaciones con Instituciones financieras y terceros	(Nota 8)	-	-
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	150,470	149,078
Cuentas por pagar largo plazo	(Nota 11)	273,659	407,334
		-----	-----
		424,129	556,412
		-----	-----
Total del pasivo		1,457,441	1,181,666
<u>PATRIMONIO:</u>	(Nota 13)		
Capital asignado		337,000	337,000
Reserva legal		5,992	5,992
Aportes futuras capitalizaciones		166,973	166,973
<u>Resultados acumulados:</u>			
Efectos de aplicación NIIF		79,046	79,046
Resultados acumulados		32,425	14,353
		-----	-----
TOTAL PATRIMONIO		621,436	603,364
		-----	-----
		2,078,877	1,785,030
		=====	=====

Contador General

La Administración

FLOWERCARGO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL ASIGNADO	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL
				EFFECTOS DE APLICACION NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	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	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	35,303	35,303
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	337,000	5,992	166,973	79,046	14,353	603,364
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	18,072	18,072
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	337,000	5,992	166,973	79,046	32,425	621,436

Contador General

La Administración

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

FLOWERCARGO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	(Nota 14)	2015	2014
Venta de servicios		2,412,207	1,822,514
Otros ingresos		14,150	1,211,843
		-----	-----
		2,426,357	3,034,357
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y transporte	(Nota15)	2,287,054	2,886,747
Depreciación		78,644	60,557
Gastos financieros		24,290	22,928
		-----	-----
		2,389,988	2,970,232
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		36,369	64,125
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 8)		
Impuesto a la renta corriente		(18,297)	(28,822)
Impuesto a la renta diferido		-	-
		-----	-----
		(18,297)	(28,822)
UTILIDAD, neta		18,072	35,303
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		18,072	35,303
		=====	=====

Contador General

La Administración

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

FLOWERCARGO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	2,349,408	1,872,945
Efectivo pagado a proveedores, empleados, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar	(2,039,303)	(1,935,672)
Otros ingresos, neto	14,250	1,176,804
	-----	-----
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	324,355	1,114,077
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pago en adquisición de propiedad, planta y equipo	(94,952)	(63,369)
Pago en adquisiciones de Inversiones	-	(310,000)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(94,952)	(373,469)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) o recibido de entidades financieras y terceros	(93,393)	(772,948)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(93,393)	(772,948)
	-----	-----
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	136,010	(32,340)
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	155,617	187,957
	-----	-----
Saldo al final del año	291,627	155,617
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

FLOWERCARGO S.A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO

NETO PROVENIENTE O (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD O (PÉRDIDA) INTEGRAL NETA	18,072	35,303
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para impuesto a la renta	18,297 /	28,822
Provisión 15% participación trabajadores	6,418 .	11,316
Depreciación	78,644 /	103,144
Provisión beneficios definidos para empleados	8,573	38,178
Iva cargado al gasto	2,973 /	50,375
Baja Good Will	-	400,000
Ajustes con activos y pasivos	-	586,881
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(141,530)	(104,764)
Aumento activo no corrientes mantenido para la venta	-	412,084
Disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	353,649	(426,407)
Disminución en beneficios definidos para empleados	(20,741)	(20,855)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	324,355	1,114,077
	=====	=====

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 2015 Y 2014

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 Construiking 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.