

Econ. Juan Carlos Recalde H.

AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
socios de

SIERRAFLORES CIA. LTDA.

Quito, 23 de agosto del 2013

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SIERRAFLORES CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestro examen. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Dirección: Av. República y Pradera, Edificio Torre República, Piso 10, Oficina 1003

Teléfonos: (593-2) 382-4301 / 4319

Email: cvillagomez@asesorestaa.com

SIERRAFLORES CIA. LTDA.

23 de agosto del 2013

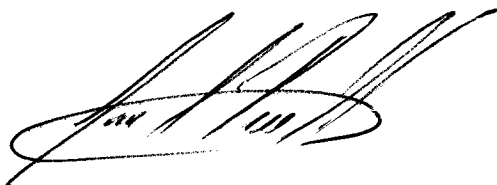
Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SIERRAFLORES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Asuntos que requieren énfasis

- a) En la Nota 1.2 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2012 **SIERRAFLORES CIA. LTDA.** adoptó por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), cuyos efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.
- b) Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC.RNAE-765



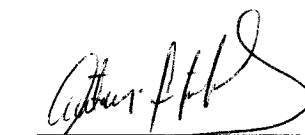
Econ. Juan Carlos Recalde H.

SIERRAFLOR CIA. LTDA.**Estado de Situación Financiera**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Activos corrientes				
Efectivo		158.203	41.682	3.132
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	331.533	333.729	249.279
Inventarios	7	40.227	58.663	52.292
Activos por impuestos corrientes	13	40.182	50.476	39.770
Otros pagos anticipados	8	<u>32.164</u>	<u>31.246</u>	<u>28.560</u>
Total activos corrientes		602.309	515.795	373.034
Activos no corrientes				
Propiedades y equipos, neto	9	1.247.176	1.292.068	1.452.045
Activos intangibles				
Software		6.500	6.500	6.500
Amortizaciones Software		(6.327)	(4.883)	(2.824)
Activos biológicos	10	<u>518.479</u>	<u>543.651</u>	<u>625.915</u>
Total activos no corrientes		<u>1.765.828</u>	<u>1.837.336</u>	<u>2.081.635</u>
Total activos		<u><u>2.368.137</u></u>	<u><u>2.353.131</u></u>	<u><u>2.454.669</u></u>

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


Sra. Tatyana Trepp
Gerente General
Sr. Christian Juca
Contador General

SIERRAFLOR CIA. LTDA.

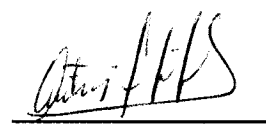
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Pasivos corrientes				
Préstamos	11	67.393	66.997	120.883
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	594.070	553.597	487.291
Pasivos por impuestos corrientes	13	12.050	4.564	12.562
Provisiones	14	34.029	27.119	24.599
Total pasivos corrientes		<u>707.542</u>	<u>652.278</u>	<u>645.335</u>
Pasivos no corrientes				
Préstamos (No corrientes)	11	-	67.393	396.960
Otras cuentas por pagar (No corrientes)	17	278.650	278.650	-
Obligación por beneficios definidos	15	198.780	172.679	130.654
Total pasivos no corrientes		<u>477.430</u>	<u>518.722</u>	<u>527.614</u>
Total pasivos		<u>1.184.972</u>	<u>1.170.999</u>	<u>1.172.948</u>
Patrimonio atribuible a los socios				
Capital social	16	1.800,00	1.800	1.800
Aportes para futuras capitalizaciones	16	-	-	278.650
Reserva de capital		-	-	721.787
Reserva por valuación	16	274.683	274.683	499.280
Resultados acumulados	16	906.682	905.648	(219.795)
Total patrimonio		<u>1.183.165</u>	<u>1.182.131</u>	<u>1.281.721</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>2.368.137</u></u>	<u><u>2.353.131</u></u>	<u><u>2.454.669</u></u>

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


 Sra. Tatyana Trepp
 Gerente General

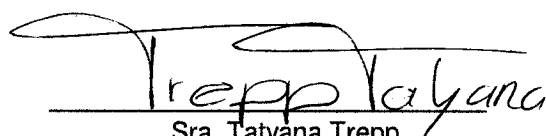
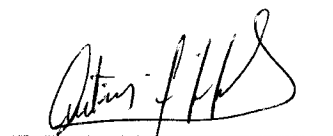

 Sr. Christian Juca
 Contador General

SIERRAFLOR CIA. LTDA.**Estado de Resultados Integrales**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Nota</u>	<u>Años terminados al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por ventas	2.680.028	2.321.503
Otros ingresos operacionales	17.102	121.441
Consumos de inventarios e insumos	(591.801)	(569.861)
Baja de inventarios	(71.637)	(117.568)
Remuneraciones y beneficios sociales	(619.869)	(888.490)
Otros gastos de personal	(461.446)	(121.839)
Jubilación patronal y desahucio	(42.673)	(59.007)
Participación laboral	(4.740)	(3.717)
Pasajes, transporte y movilización	(37.334)	(22.676)
Mantenimientos y reparaciones	(208.234)	(185.327)
Servicios básicos	(18.130)	(50.367)
Arrendamientos	(18.000)	(18.000)
Depreciación y amortización	(254.066)	(303.379)
Honorarios profesionales	(67.440)	(11.685)
Guardianía y seguridad	(19.466)	(21.670)
Impuestos, tasas y contribuciones	(7.037)	(11.793)
Impuesto al Valor Agregado cargado al gasto	(61.593)	(18.604)
Provisión para cuentas incobrables	(4.077)	(10.663)
Otros costos y gastos	(131.218)	(81.058)
Costos financieros	(10.162)	(34.786)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(11.344)</u>	<u>4.645</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	26.862	(82.905)
Impuesto a la renta	<u>(19.425)</u>	<u>(14.660)</u>
Resultado integral total del año	<u><u>7.438</u></u>	<u><u>(97.565)</u></u>

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


Sra. Tatyana Trepp
Gerente General
Sr. Christian Juca
Contador General

SIERRAFLORES CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

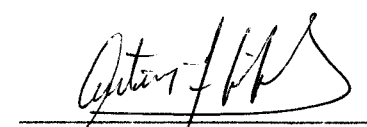
Años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Capital</u>		<u>Otras reservas</u>		<u>Resultados acumulados</u>		<u>Total patrimonio</u>
		<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva por valuación</u>	<u>Por aplicación inicial de NIIF</u>	<u>Resultados</u>	
Saldos al 1 de enero del 2011	US\$	1.800	278.650	721.737	499.280	1.003.213	(1.223.009)	1.281.721
Resultado integral total del año		-	-	-	-	-	(97.565)	(97.565)
Compensación de créditos		-	276.625	-	-	-	-	276.625
Transferencia a cuentas por pagar accionistas		-	(278.650)	-	-	-	-	(278.650)
Absorción de pérdidas		-	(276.625)	(721.737)	(224.597)	-	1.223.009	-
Transferencia del efecto por adopción NIIF 2011		-	-	-	-	(103.969)	103.969	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011		1.800	-	-	274.683	899.245	6.404	1.182.131
Ajustes de años anteriores		-	-	-	-	-	(6.404)	(6.404)
Resultado integral total del año		-	-	-	-	-	7.438	7.438
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>1.800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>274.683</u>	<u>899.245</u>	<u>7.438</u>	<u>1.183.165</u>

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


Srta. Tatiana Trepp
Gerente General


Sr. Christian Juca
Contador General

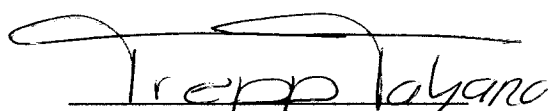
SIERRAFLOR CIA. LTDA.**Estado de Flujos de Efectivo**

Años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011

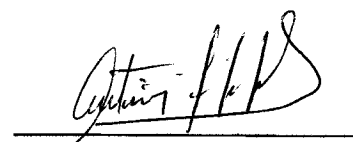
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado integral total del año		7.438	(97.565)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación de propiedades y equipos,	9	168.430	203.337
Ajustes y bajas de propiedades y equipos	9	706	(43.361)
Amortización de activos biológicos	10	84.191	97.984
Ajustes y baja de activos biológicos	10	(51.481)	278.166
Provisión para cuentas incobrables		4.077	5.404
Amortización de activos intangibles		1.444	2.058
Ajustes de años anteriores		(6.404)	-
Cambios neto en activos - (aumento) disminución:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(1.881)	(89.853)
Inventarios		18.436	(6.371)
Activos por impuestos corrientes		10.294	(10.705)
Otros pagos anticipados		(918)	(2.686)
Cambio neto en pasivos - aumento (disminución):			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		40.472	342.933
Pasivos por impuestos corrientes		7.486	(7.998)
Provisiones		6.911	2.519
Obligaciones por beneficios definidos		26.101	42.025
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>315.301</u>	<u>715.887</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de activos biológicos	9	(7.539)	(293.886)
Adquisiciones de propiedades y equipos	10	<u>(124.243)</u>	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(131.782)</u>	<u>(293.886)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos		<u>(66.997)</u>	<u>(383.452)</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>(66.997)</u>	<u>(383.452)</u>
Incremento neto del efectivo		116.521	38.550
Efectivo al inicio del año		<u>41.682</u>	<u>3.132</u>
Efectivo al final de año		<u>158.203</u>	<u>41.682</u>

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



Sra. Tatyana Trepp
Gerente General



Sr. Christian Juca
Contador General