

INFORME DEL AUDITOR

INDEPENDIENTE

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2014

FLORVALSA FLORES VALAREZO S. A.

INDICE

- *Informe de los Auditores Independientes*
- *Balance General*
- *Estado de Resultados*
- *Estado de cambios en el Patrimonio*
- *Estado de Flujo de Efectivo*
- *Notas a los Estados Financieros*

Abreviaturas Usadas:

<i>USD \$</i>	-	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
<i>NEC</i>	-	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
<i>NIC</i>	-	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
<i>INEC</i>	-	<i>Instituto Nacional de Estadística y Censo</i>
<i>NIIF</i>	-	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>

Quito, 21 de Abril del 2015

A los señores Accionistas de
FLORVALSA FLORES VALAREZO S. A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros Consolidados

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLORVALSA FLORES VALAREZO S. A.**, que comprenden los estados de situación financiera consolidada al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de **FLORVALSA FLORES VALAREZO S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos 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 de importancia relativa, debido a fraude o error. 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 que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones:

- a. La empresa tiene congelada la cuenta corriente a nombre de Florvalsa, en vista de que todos los fondos que la empresa deposita en esa cuenta son retirados por orden Judicial por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; juicio que se mantiene hasta la presente fecha; la gerencia ha indicado que ve con optimismo la posible solución en este año.
- b. Por lo anterior actualmente están utilizando una cuenta corriente de uno de los socios de la empresa a través de la cual se registran los ingresos y los gastos.

Opinión

6. En nuestra opinión, a excepción de las limitaciones descritas anteriormente, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de **FLORVALSA FLORES VALAREZO S. A.**, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013; los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

7. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014 adjuntos bajo NIIFs de **FLORVALSA FLORES VALAREZO S. A.**, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en NIIF 1.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **FLORVALSA FLORES VALAREZO S. A.** por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, se emiten por separado.

Atentamente

Econ. Silvia López Merino
AUDITORA EXTERNA
RNAE # 111

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		31/12/2014	31/12/2013
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIV. EFFECTIVO	4	23.460,31	651,94
INVERSIONES CORRIENTES	5	72.179,05	140.000,00
ACTIVOS FINANCIEROS	6	73.342,39	58.893,83
IMPUESTOS ANTICIPADOS	7	42.468,56	10.440,11
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	1.483,88	2.473,23
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		212.934,19	212.459,11
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	762.476,28	915.016,50
ACTIVOS BIOLÓGICOS	9	349.540,00	236.098,30
(-) DEPREC. ACUM. PROP. PLANT. & EQUIPOS Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	9	(45.424,82)	(106.028,17)
		1'066.591,46	1'045.086,63
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1'066.591,46	1'045.086,63
TOTAL ACTIVO		1'279.525,65	1'257.545,74
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEE.	10	59.480,91	19.765,42
OBLIGACIONES CON INSTI. FINANC.		0,00	13.689,91
PRESTAMOS ACCIONISTAS	11	2.404,62	8.403,67
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12	18.916,57	31.895,66
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	13	9.108,34	2.975,72
PARTIC. TRABAJ. POR PAGAR	13	664,92	2.386,93
TOTAL PASIVO CORRIENTE		90.575,36	79.117,31
PASIVO NO CORRIENTE			
CTAS. X PAG. INSTIT. FINANC. L/P	14	776.214,48	760.814,48
PASIVO DIFERIDO			453,66
Total Pasivos No Corrientes		776.214,48	761.268,14
TOTAL PASIVOS		866.789,84	840.385,45
PATRIMONIO			
Capital Social	16	1.000,00	1.000,00
Aporte para futuras capitalizac.		45.915,96	45.000,00
Reserva Legal		348.710,05	348.710,05
Utilidad Acumulada		22.450,24	6.537,31
Resultados del Ejercicio		(5.340,44)	15.912,93
TOTAL PATRIMONIO		412.735,81	417.160,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1'279.525,65	1'257.545,74

Notas a los Estados financieros son parte integrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		31/12/2014	31/12/2013
INGRESOS	17	656.047,91	548.417,00
COSTO DE VENTAS	18	641.689,97	510.811,71
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		14.357,94	37.605,29
GASTOS DE ADMINISTRAC. Y VENTAS	19	9.925,12	10.496,00
TOTAL		9.925,12	27.109,29
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	20	4.432,82	27.109,29
(-) 15% Participación Trabajadores		664,92	2.386,93
UTILIDAD ANTES IMP. RENTA		3.767,90	24.722,36
(-) Impuesto a la Renta		9.108,34	8.809,43
UTILIDAD NETA		(5.340,44)	15.912,93

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FLORVALSA FLORES VALAREZO S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

<i>EN CIFRAS COMPLETAS US\$</i>	<i>CAPITAL SOCIAL</i>	<i>APORTE SOCIOS CAPITALIZ. FUTURAS</i>	<i>RESERVA LEGAL</i>	<i>OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION</i>	<i>GANANCIAS ACUMULADAS</i>	<i>RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF</i>	<i>PERDIDA NETA DEL PERIODO</i>	<i>PATRIMONIO NETO</i>
	301	302	30.401	30.504	30.601	30.603	30.702	
<i>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 31/12/2014</i>	1.000,00	45.915,96	348.710,05		22.450,24		(5.340,44)	412.735,81
<i>PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2013</i>	1.000,00	45.000,00	348.710,05		6.537,31		15.912,93	417.160,29
<i>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</i>								
<i>Dividendos</i>								
<i>Otros cambios</i>		915,96			15.912,93		(15.912,93)	915,96
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>							(5.340,44)	(5.340,44)

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FLORVALSA FLORES VALAREZO S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	SALDOS
	BALANCE
	(En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	22.808,37
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-16.752,45
Clases de cobros por actividades de operación	678.381,20
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	678.381,20
Clases de pagos por actividades de operación	-695.133,65
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-695.133,65
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	39.098,52
Importes por Venta de Activo Fijo	39.098,52
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	462,30
Otras entradas y salidas de efectivo	462,30
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	22.808,37
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	651,94
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	23.460,31
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRAB.E IMP. RENTA	4.432,82
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-60.603,35
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-60.603,35
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Ajustes por gastos en provisiones	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	39.418,08
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	53.372,39
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-31.039,10
(Incremento) disminución en inventarios	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	26.025,58
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-21.953,66
Incremento (disminución) en otros pasivos	13.013,07
Flujos de efectivo netos por actividades de operación	-16.752,45

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL