



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos

Av. Shyris y Luis Pasteur E8-13
Edif. Emaus /Spanes 3er.piso of.02

Teléf: (593-02) 2449-985 / 2248-845
contaprex @cablemodem.com.ec

FLORANA FARMS S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

FLORANA FARMS S.A.

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO

- Dictamen de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- Principales políticas contables y Notas explicativa a los Estados
Financieros
- Anexos a las cuentas de los Estados Financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de **FLORANA FARMS S.A.**

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **FLORANA FARMS S.A.** al 31 de diciembre del año 2013 y los correspondientes estados del resultado Integral , cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, un resumen de políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluye el diseño, implementación, mantenimiento del control interno para la elaboración de los estados financieros y que estén exentos de errores materiales, sean estos causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros presentados, basados en la auditoría realizada de acuerdo a las **Normas Internacionales de Auditoría Y Aseguramiento NIAA**. Estas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposición errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **FLORANA FARMS S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas

contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2012, han sido incluidas únicamente para propósitos comparativos, las cuales fueron auditadas por otro auditor independiente la Firma VS&P AUDITUM S.A.

4. Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FLORANA FARMS S.A.** Al 31 de diciembre del año 2013, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF- completas y de Contabilidad (NIC), adoptadas en el Ecuador y que la Empresa ha implementado obligatoriamente a partir del año 2011.

5. Informes requeridos por otras regulaciones

Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2013. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, todas sus obligaciones tributarias.

Quito, 21 de Noviembre del 2014

CONTAPREX CIA. LTDA.
No. de Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías.
No. SC-RNAE: 287



CPA. Lic. Marlene Silva V.
Representante Legal.
No. CPA. 20.114

FLORANA FARMS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2012
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	139.931,00	103.994,17
Cuentas Por Cobrar no relacionadas	5	255.516,93	112.998,92
Provisión Cuentas Incobrables	5.1	2.363,76	-
Otras Cuentas Por Cobrar	6	973.232,05	515.696,18
Inventarios	7	356.884,38	312.223,36
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	23.670,05	19.202,09
Activos por Impuestos corrientes	9	352.017,41	493.210,31
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.103.615,58	1.557.325,03
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>	10		
Terrenos		1.467.845,00	1.467.845,00
Construcciones en Curso		3.000,11	594.477,23
Activos fijos PPE		9.178.041,11	8.532.921,15
(-) Depreciación Acumulada PPE		(3.005.663,88)	(2.465.987,97)
Total Propiedad Planta y Equipo		7.643.222,34	8.129.255,41
<u>ACTIVOS BIOLÓGICOS</u>	11		
Plantas Productivas		1.978.656,25	1.538.823,92
Plantaciones Agrícolas y vegetativas		779.203,84	520.802,53
(-) Amortización Acumulada		(815.504,80)	(644.245,03)
Total Activos Biológicos		1.942.355,29	1.415.381,42
<u>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>		9.585.577,63	9.544.636,83
<u>ACTIVOS INTANGIBLES</u>			
Activos Intangibles	12	501.855,45	369.570,86
Total Activos Intangibles		501.855,45	369.570,86
<u>OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO</u>			
Otros Activos Por Cobrar a Largo Plazo	13	2062,00	2.002,00
Total de Otros Activos a Largo Plazo		2062,00	2.002,00
TOTAL ACTIVOS		12.193.110,66	11.473.534,72

FLORANA FARMS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

Proveedores	14	1.601.181,76	1.641.411,63
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	19.090,25	77.769,79
Provisiones	16	161.493,54	294.735,32
Otras Obligaciones Corrientes	17	574.111,39	763.174,03
Otras Pasivos Corrientes	18	351.657,70	133.812,77
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	19	20.342,36	135.207,83
Anticipo Clientes	20	95.405,96	1.129.889,40
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.823.282,96	4.176.000,77

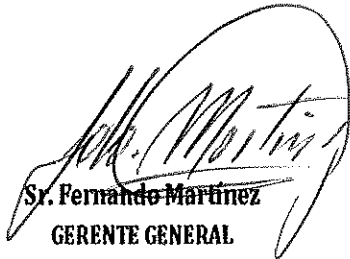
PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS LARGO PLAZO

Obligaciones con Instituciones Financieras	21	3.041.616,63	593.534,91
Provisiones por Beneficios a Empleados	22	929.706,32	487.931,85
Pasivo Diferido	23	816.087,09	816.087,09
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		4.787.410,04	1.897.553,85
TOTAL PASIVOS		7.610.693,00	6.073.554,62

PATRIMONIO

Capital Social	24	911.200,00	911.200,00
Aporte futura capitalizacion	25	500.000,00	1.098.894,39
Reserva Legal	26	146.834,91	146.834,91
Resultados Acumulados	27	3.243.050,81	3.258.867,71
Resultados del Ejercicio	28	(218.668,06)	(15.816,91)
TOTAL PATRIMONIO		4.582.417,66	5.399.980,10
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12.193.110,66	11.473.534,72

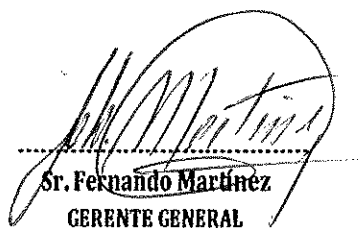

Sr. Fernando Martínez
GERENTE GENERAL

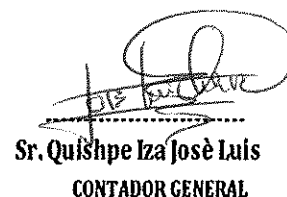

Sr. Quishpe Iza José Luis
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

FLORANA FARMS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

	notas	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2012
Ventas Netas	29	7.846.560,79	7.639.873,01
(-) Costo de Ventas	30	(6.535.033,13)	(6.609.863,93)
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		1.311.527,66	1.030.009,08
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
GASTOS OPERACIONALES	30		
Gastos de Administración y Venta		(1.242.933,22)	(1.113.373,16)
Gastos financieros		(277.928,00)	(69.759,02)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(1.520.861,22)	(1.183.132,18)
<u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>	31		
Ingresos no Operacionales		8.681,17	224.447,98
Gastos no Operacionales		(18.015,67)	(61.480,12)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONAL		(9.334,50)	162.967,86
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(218.668,06)	9.844,76
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Otros		-	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	28	(218.668,06)	9.844,76
(-) Impuesto a la Renta corriente		-	(96.652,12)
Impuesto Diferido		-	70.990,45
UTILIDAD Y/O (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(218.668,06)	(15.816,91)

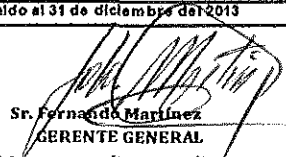

Sr. Fernando Martínez
GERENTE GENERAL

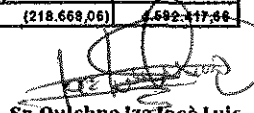

Sr. Quishpe Iza José Luis
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

FLORANA FARMS S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)								
DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULT. ACUMUL. APLICACIÓN 1RA. VEZ NIIF	PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 1ro de Enero del 2013	911.200,00	1.098.894,39	148.834,91	688.766,36	(1.490.045,03)	4.044.329,47		5.399.880,10
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO	-	-	-	-	(15.816,90)	(1.474.228,12)	(218.668,06)	(2.307.607,47)
CORRECCION DE ERRORES:								
Corrección de errores cta. niif.								-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	(15.816,90)	(1.474.228,12)	(218.668,06)	(2.307.607,47)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(218.668,06)	(218.668,06)
Reserva Legal 5%								-
25% Amortización Pérdidas Acumuladas, según acta socios 2012								-
Ajustes		(598.894,39)						(598.894,39)
Ajustes y reclasificaciones NIIF					(15.816,90)	(1.474.228,12)		(1.490.045,02)
15% Participación Trabajadores								-
22% Impuesto a la Renta								-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	911.200,00	600.000,00	148.834,91	688.766,36	(15.816,90)	2.570.101,35	(218.668,06)	4.692.417,66


Sr. Fernando Martínez
GERENTE GENERAL


Sr. Quishpe Iza José Luis
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

FLORANAFARMS S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

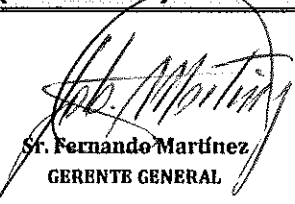
DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	35.936,83	(23.039,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	(1.193.088,40)	1.141.526,00
Clases de cobros por actividades de operación	7.855.241,96	7.404.011,00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de	7.855.241,96	7.404.011,00
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros		
Ingresos actividades ordinarias		
Otros cobros por actividades de operación	-	
Clases de pagos por actividades de operación	(9.934.617,78)	(6.262.485,00)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.073.910,02)	(2.333.345,00)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.566.510,00)
Impuestos a las ganancias pagados		-
Otras entradas (salidas) de efectivo	886.287,42	(362.630,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.061.936,57)	(783.070,00)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(467.983,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(315.087,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	2.290.961,80	(381.495,00)
Financiación por préstamos a largo plazo		(349.191,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.290.961,80	(32.304,00)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 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	35.936,83	(23.039,00)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	103.994,17	127.033,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2013 y 2012	139.931,00	103.994,00

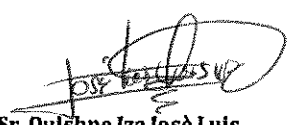
FLORANAFARMS S.A

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(218.668,06)	(15.817,00)
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>	886.287,42	1.460.411,00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	888.651,18	1.006.598,00
Ajustes por gastos en provisiones	(2.363,76)	331.171,00
Ajustes por gasto impuesto a la renta y diferido	-	(102.925,00)
Ajustes baja de Activos Fijos y erradicaciones	-	304.232,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	1.737,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(80.402,00)
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	(1.860.707,76)	(303.068,00)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(142.518,01)	(4.919,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(457.535,87)	(62.546,00)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(4.467,96)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(44.661,02)	70.208,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(40.229,87)	-
(Incremento) disminución en otros activos	141.192,90	-
Incremento (disminución) otras cuentas por pagar	(114.865,47)	146.636,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1.034.483,44)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(163.139,02)	(452.447,00)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(1.193.088,40)	1.141.526,00


Sr. Fernando Martínez
GERENTE GENERAL


Sr. Quishpe Iza José Luis
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros