



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

FLORÍCOLA SAN ANTONIO S.A. FLORSANTA

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de diciembre de 2016,
comparativos con estados financieros auditados
Al 31 de diciembre de 2015**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la junta General de Accionistas de FLORÍCOLA SAN ANTONIO S.A FLORSANTA

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FLORÍCOLA SAN ANTONIO S.A FLORSANTA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de FLORÍCOLA SAN ANTONIO S.A FLORSANTA al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIFs/Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*", de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el código de ética del contador ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Bases de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF/Pymes).

4. Responsabilidades de la Administración de la Financiera sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF/Pymes), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido al fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecten una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

6. Asuntos Claves de Auditoría

Conforme se revela en la nota 7 de "Inventarios", de las notas a los estados financieros, la compañía no mantiene un adecuado control interno sobre la administración de inventarios que al 31 de diciembre del 2016 presenta un saldo de US \$ 100.213 por lo que existe riesgo de pérdidas eventuales. Adicionalmente no nos fue posible asistir al inventario físico realizado por la compañía al cierre del ejercicio.

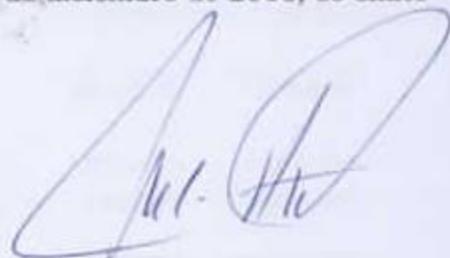
7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

Pharosauditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 22 de febrero de 2018

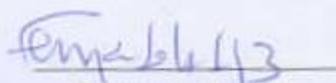
FLORÍCOLA SAN ANTONIO S.A. FLORSANTA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(expresado en dólares americanos)

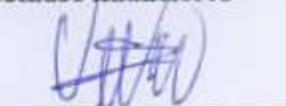
ACTIVOS	Notas	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	5	95.670	94.555
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	6	1.884	0
Inventarios	7	100.213	22.943
Anticipo proveedores	8	15.314	0
Activos por impuestos corrientes	9	70.537	59.465
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		283.619	176.963
Propiedad, planta y equipo	10	1.879.381	1.887.032
Activos biológicos	11	284.385	487.456
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.163.766	2.374.488
TOTAL ACTIVOS		2.447.386	2.551.451

FLORÍCOLA SAN ANTONIO S.A. FLORSANTA**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015****(expresado en dólares americanos)**

PASIVOS	Notas	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	12	86.236	80.138
Obligaciones con la administración tributaria	13	56.446	42.591
Obligaciones con el personal por pagar	14	64.943	59.255
Obligaciones con el IESS por pagar	15	28.830	89.912
Obligaciones con instituciones financieras	16	0	24.328
Otros pasivos corrientes	17	11.354	232.947
TOTAL PASIVO CORRIENTE		247.809	529.170
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	18	856.458	739.289
Cuentas y documentos por pagar accionistas	19	73.729	103.280
Jubilación patronal y desahucio	20	103.045	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.033.232	842.569
TOTAL PASIVO		1.281.041	1.371.739
PATRIMONIO			
Capital Social		2.000	2.000
Reserva Legal		1.500	1.500
Reserva de Capital		142.822	142.822
Resultados Adopción Niifs		1.354.559	1.354.559
Otros Resultados Integrales		47.159	51.415
Resultados Acumulados		-372.583	-356.710
Resultados Ejercicio		-9.112	-15.873
TOTAL PATRIMONIO	21	1.166.344	1.179.712
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.447.386	2.551.451

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

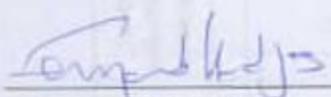

Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL


Victor Tipán
CONTADOR GENERAL

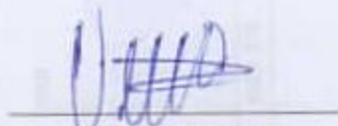
FLORÍCOLA SAN ANTONIO S.A. FLORSANTA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	1.797.094	1.634.732
Costo de ventas y producción	1.764.408	1.544.050
Utilidad bruta en ventas	32.686	90.683
Gastos operativos:		
Gasto administrativos	268.625	257.192
Gastos financieros	2.098	11.030
Resultado operativo	-238.037	-177.540
Ingresos no operacionales	295.436	204.462
Gastos no operacionales	47.524	17.162
Resultado del ejercicio	9.875	9.760
Provisión participación trabajadores	-1.481	-1.464
Provisión impuesto a la renta del año	-17.506	-24.169
UTILIDAD/ PÉRDIDA NETA	-9.112	-15.873

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL

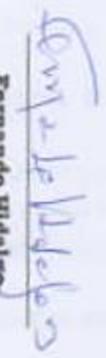


Victor Tipán
CONTADOR GENERAL

FLORÍCOLA SAN ANTONIO S.A. FLORSANTA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital		Reservas		Resultados Adopción Primera Vez NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
	Social	Legal	Legal	Capital					
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.000	1.500	142.822	1.354.559	0	0	67.531	274.336	1.294.076
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores							-274.336	274.336	0
Ajustes de cartera de ejercicios anteriores							-149.906		-149.906
Revaluación de propiedad, planta y equipo						51.415		9.760	51.415
Resultados del ejercicio								9.760	9.760
Provisión impuesto a la renta del año								-24.169	-24.169
Provisión participación trabajadores								-1.464	-1.464
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.000	1.500	142.822	1.354.559	51.415	-356.711	-15.873	-15.873	1.179.711
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores							-15.873	15.873	0
Otros resultados integrales					885				885
Pérdida en revaluación propiedad, planta y equipo					-5.142			9.875	-5.142
Resultados del ejercicio								9.875	9.875
Provisión impuesto a la renta del año								-17.506	-17.506
Provisión participación trabajadores								-1.481	-1.481
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2.000	1.500	142.822	1.354.559	47.159	-372.584	-9.112	-9.112	1.166.343

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


 Fernando Hidalgo
 GERENTE GENERAL


 Victor Tipán
 CONTADOR GENERAL

FLORÍCOLA SAN ANTONIO S.A. FLORSANTA**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015****(Expresado en dólares americanos)**

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2,095.630	1.870.333
Pagado a proveedores y trabajadores	-2.140.398	-1.830.143
Otros activos y pasivos	-221.593	232.947
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-266.362	273.138
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad, planta y equipo	-0	-3.200
Activos biológicos	203.071	-487.456
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	203.071	-490.656
Flujo de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	-24.328	-149.684
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	117.169	379.381
Cuentas y documentos por pagar accionistas	-29.551	-13.679
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	63.290	216.018
Incremento (disminución) del flujo de fondos	-0	-1.501
Saldo inicial de caja y bancos	0	1.501
Saldo final de caja y bancos	-0	0

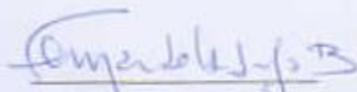
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

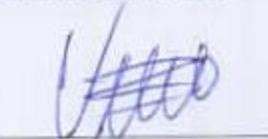
Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL**Victor Tipán**
CONTADOR GENERAL

FLORÍCOLA SAN ANTONIO S.A. FLORSANTA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad/ Pérdida Neta	9.875	9.760
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Otros resultados integrales	885	0
Depreciación de activos fijos	2.509	2.500
Provisión participación trabajadores	-1.481	-1.464
Provisión impuesto a la renta	-17.506	-24.169
Ajustes de cartera de ejercicios anteriores	0	-149.906
Operaciones del período:	-5.717	-163.280
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	-1.115	135.661
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	-1.884	2.754
Inventarios	-77.271	-14.355
Anticipo proveedores	-15.314	0
Servicios y otros pagos anticipados	0	114.201
Activos por impuestos corrientes	-11.072	82.008
Activos por impuestos diferidos	0	1.350
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	6.098	42.631
Obligaciones con la administración tributaria	13.855	26.391
Obligaciones con el personal por pagar	5.689	-139.190
Obligaciones con el IESS por pagar	-61.082	-47.980
Otros pasivos corrientes	-221.593	232.947
Obligaciones con el personal	103.045	0
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-266.362	273.138

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


Fernando Hidalgo
 GERENTE GENERAL


Victor Tipán
 CONTADOR GENERAL