

3EDEL 50

AUDITORES EXTERNOS

FLORES DEL COTOPAXI S.A.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.013 Y 2.012

Edificio: 3360411 / 3360024
conjunto Parque Real Edificio P 4x2 6 07 - 34
aspa de Vilamuel y Av. R de la Incentiva
mail: cete@eldiarios@journal.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Grata 119 y
Juan Tenorio Mergo
Edif. Equibancol Q1-112

Cuenca:
Miguel Cordero s/r y Av. Pausasamba
Edif. Wink Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

A la Junta de Accionistas de:
FLORES DEL COTOPAXI S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FLORES DEL COTOPAXI S.A., que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que usen libros de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable; para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomadas en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



AUDITORES EXTERNOS

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de FLORES DEL COTOPAXI S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 2.1 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2013 FLORES DEL COTOPAXI S.A., emitió sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGFR 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emite por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y convalidados por la Compañía.

8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06-QJCI-003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009

Cayambe - Ecuador
Marzo 24 del 2014

Jaqueline Serrano R.
CVA No. 17726

Edith S.A.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571

Quito
Grupo de Villamor y Av. 8 de Diciembre
Conjuntos Parque Real Edificio Plaza 6 Of. 34
Teléfono: 3360411 / 3360324
Email: cede@saasoluciones@hotmail.com

Cayambe
Av. Tancacha Marcano
Edif. Equitativo Of. 412

Cuenca
Miguel Cordero s/n y Av. Francisco de Paula
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



FLORES DEL COTOPAXI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

FARMERS & PATRONIZATION CO. LOS ANGELES 43

ESTADOS FINANCIEROS DE LOS ACCIONARIOS				
ACTIVO	NOTAS	AÑO 2013	AÑO 2012	AÑO 2011
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes a corto plazo	5	1,461,000.00	46,365.12	66,570.44
Activos financieros		62,000.00	-	991,114.00
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipo	6	5,000,000.00	4,012,339.33	-
Depreciación y amortización acumulada	7	(478,000.00)	(2,180,000.00)	-
Otros activos no corrientes	8	14,720.00	14,720.00	-
Provisiones para deudas subordinadas	17	(87,000.00)	(84,000.00)	-
Intervención		100,000.00	50,000.00	-
Activos por impuestos corrientes	9	290,000.00	212,800.00	-
Total		6,386,000.00	2,016,895.45	758,684.44
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones con instituciones financieras	10	190,000.00	-	-
Obligaciones por pagar a corto plazo	19	200,000.00	-	-
Cuentas por pagar comerciales	19	200,000.00	-	-
Otros obligaciones corrientes				
Provisiones por impuestos corrientes	4	23,340.00	27,444.50	-
Otros impuestos por pagar	4	11,020.00	19,200.00	-
Otros impuestos por pagar	15	100,000.00	61,700.00	-
Obligaciones por pagar a largo plazo	7	4,800,000.00	4,800,000.00	-
Obligaciones por pagar a largo plazo	7	25,000.00	24,000.00	-
Total pasivos corrientes		5,529,340.00	4,928,644.50	4,819,644.50
Provisiones por contingencias y garantías	1	100,000.00	20,250.00	20,250.00
Otros pasivos corrientes	11	900,000.00	900,000.00	900,000.00
Total pasivos no corrientes		1,000,000.00	920,250.00	920,250.00
PASIVO TOTAL DE LOS ACCIONARIOS		6,529,340.00	5,848,895.45	5,740,894.44
Capital social	3	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
Reservas	20	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
Acciones en venta	21	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
Reserva de depreciación	22	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
Reserva de dividendos	23	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
Total patrimonio		58,000,000.00	58,000,000.00	58,000,000.00
Total		64,386,000.00	63,848,895.45	63,541,788.88



FLORES DEL COTOPAXI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

OPERACIONES CONTINUAS	NOTAS	AÑO 2013	AÑO 2012
Ingresos ordinarios	22	3.784.328,13	3.680.736,28
Costo de producción y servicios	23	(2.910.873,46)	(2.675.381,05)
UTILIDAD BRUTA		<u>873.454,67</u>	<u>1.005.355,23</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos		(704.451,93)	(812.734,82)
Gastos de venta		(109.863,31)	(120.726,13)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u><u>59.139,43</u></u>	<u><u>71.694,28</u></u>
FINANCIEROS Y OTROS:			
Gastos financieros		(46.993,29)	(42.821,98)
+/- Otros ingresos-egresos (Nota)		5.696,26	(2.975,40)
Sub-total		<u>(41.297,03)</u>	<u>(45.797,38)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>17.842,40</u>	<u>25.896,92</u>
Menos:			
Participación a trabajadores	17	(2.676,36)	(3.884,54)
Impuesto a la renta	17	(22.592,20)	(24.339,68)
Sub-total		<u>(25.268,56)</u>	<u>(28.224,22)</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO Y RESULTADOS INTEGRALES		<u><u>(17.426,16)</u></u>	<u><u>(2.327,30)</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30.)

PTORIOS DEL COTOPAXI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	RESERVAS					RESULTADOS ACUMULADOS		
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	DEFICIT ACUMULADO	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF	RESULTADO DEL EJERCICIO
Saldo inicial al 1 de enero del 2012	200.000,00	150.000,00	6.036,93	9.639,42	(91.064,98)	12.985,11	0,00	(111.794,07)
Transferencia de pérdidas								
Compensacion de pérdidas		675.000,00			(111.794,27)			111.794,07
Utilidad del ejercicio 2012								
Resultados Acumulados adoptados por NIF por primera vez							125.338,59	25.896,92
25% Participacion trabajadores								13.884,511
25% Impuesto a la renta								(21.539,684)
Saldo final al 31 de diciembre del 2012	200.000,00	825.000,00	6.036,93	9.639,42	(215.899,05)	12.985,11	425.568,09	(2.327,20)
Transferencia de acciones								1.327,52
Utilidad del ejercicio 2013					(1.327,52)			17.812,43
Contribuciones de provisiones empleadas							268,49	-
25% Participacion trabajadores								12.676,963
25% Impuesto a la renta								(32.392,210)
Saldo final al 31 de diciembre del 2013	200.000,00	825.000,00	6.036,93	9.639,42	(215.186,15)	12.985,11	425.537,18	(19.426,16)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)

CEDEL S.A.

FLORES DEL COTOPAXI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES Y EN SU MONEDA NACIONAL)

	Año 2013	Año 2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO	140,667,85	(41,012,18)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(297,164,90)	1,109,719,49
Clases de cobros por actividades de operación:	3,809,726,79	3,573,121,33
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,809,726,79	3,573,121,33
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos:	(4,306,891,63)	(2,463,401,84)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,676,307,97)	(2,839,307,39)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(231,158,94)	(193,794,72)
Otros pagos por actividades de operación	(7,635,76)	23,477,97
Incrementos a las ganancias pagadas	(135,17,23)	539,422,30
Otras entradas (salidas) de efectivo	(7,022,11)	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(139,273,40)	(720,709,52)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(139,273,30)	(720,709,02)
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(0,000,10)	1,31,51
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	536,906,05	(430,022,15)
Otras entradas (salidas) de efectivo	136,506,05	-
Financiación por préstamos a largo plazo	400,400,00	(430,022,15)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO		
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	140,667,85	(41,012,18)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	46,603,12	87,615,30
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	146,671,97	46,603,14
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	19,642,40	25,896,92
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	361,796,60	411,354,39
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	176,150,87	1,740,4,82
Ajustes por gastos en provisiones	124,918,73	336,732,57
Ajustes varios	10,637,00	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(476,713,90)	(672,468,18)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar a clientes	20,379,00	23,615,60
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(515,676,67)	(183,188,60)
(Incremento) disminución en inventarios	11,780,88	(124,401,61)
(Incremento) disminución en otros activos	(46,173,91)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar a comerciantes	(797,315,40)	508,364,35
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	258,953,74	(13,807,36)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(231,188,04)	(1,30,794,72)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	61,432,11	656,705,50
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(297,164,90)	1,109,719,49

(Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30))