

**FLORES LATITUD CERO**  
**FLORLATCERO CIA. LTDA.**  
**AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INSTITUTO ECUATORIANO  
DE AUDITORES INDEPENDIENTES



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
FLORES LATITUD CERRO FLORLATCERO CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de FLORES LATITUD CERRO FLORLATCERO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera y del control interno que se determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

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 importantes, debidas 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 prestación 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 de control interno de la compañía. Una auditoría



JAIME CÁRDENAS & ASOCIADOS  
FLORES LATITUD CERRO FLORLATCERO

También incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

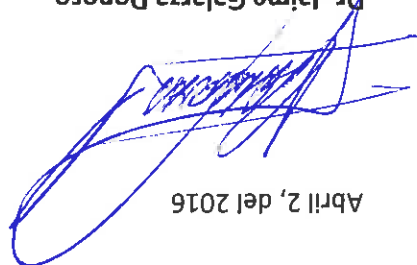
#### **Opinión de auditoría.**

En nuestra opinión, los estados financieros individuales mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FLORES LATITUD CERO FLORLATCERO CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2015, se emite por separado.

Abril 2, del 2016



**Dr. Jaime Galarza Donoso**  
**Registro SC – RNAE 225**

FLORES LATITUD CERRO FLOREALTCERO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares)

Notas Saldo al 31 dic 2016 Saldo al 31 dic 2014

| Activos                                               |  |    |              |
|-------------------------------------------------------|--|----|--------------|
| Activos Corrientes                                    |  |    |              |
| RESPONSIBLE                                           |  |    |              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                   |  | 6  | 30 039,42    |
| EXIGIBLE                                              |  |    |              |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados           |  | 7  | 381 341,55   |
| Cuentas por cobrar clientes relacionados              |  | 8  | 218 344,74   |
| Activos por impuestos Corrientes                      |  | 9  | 168 657,49   |
| (-) Deterioro cuentas por cobrar                      |  | 7  | (16 258,04)  |
| REALIZABLE                                            |  |    |              |
| Inventarios                                           |  | 10 | 140 777,47   |
| Total Activos Corrientes                              |  |    | 922 904,63   |
| Activos No Corrientes                                 |  |    |              |
| Activo Fijo                                           |  |    |              |
| Propiedad, Planta y Equipo Neto                       |  | 11 | 1 566 469,88 |
| Activo Diferido Intangible                            |  | 12 | 4 545,63     |
| Activo Impuesto Diferido                              |  | 12 | 5 281,25     |
| software contable                                     |  | 12 | 14 858,00    |
| Inversiones y otros por cobrar                        |  | 13 | 68 680,05    |
| Inversiones Largo Plazo                               |  | 13 | 65 172,96    |
| Otras Cuentas y Documentos por Cobrar                 |  | 13 | 21 867,21    |
| Activo Biológico                                      |  | 14 | 193 326,29   |
| Total Activos No Corrientes                           |  |    | 1 840 381,98 |
| TOTAL ACTIVOS                                         |  |    | 2 763 286,61 |
| PASIVOS                                               |  |    |              |
| Pasivos Corrientes                                    |  |    |              |
| Cuentas por Pagar                                     |  | 15 | 501 827,71   |
| Obligaciones con Instituciones Financieras            |  | 16 | 4 663,23     |
| Otras Cuentas y Doc. Por pagar Impuestos              |  | 17 | 40 823,96    |
| Otras Obligaciones Corrientes                         |  | 17 | 231 441,02   |
| Provisiones                                           |  | 18 | 446 270,28   |
| Total Pasivos Corrientes                              |  |    | 1 231 857,48 |
| Pasivos No Corrientes                                 |  |    |              |
| Obligaciones con Instituciones Financieras y Bancaras |  | 19 | 500 000,00   |
| pasajeros de acciones                                 |  | 20 | 91 730,87    |
| Total Pasivos No Corrientes                           |  |    | 591 730,87   |
| TOTAL PASIVOS                                         |  |    | 1 823 588,35 |
| PATRIMONIO                                            |  |    |              |
| Capital Social                                        |  |    | 184 000,00   |
| Reservas                                              |  |    |              |
| Reserva Legal                                         |  |    | 31 578,42    |
| Otras Reservas                                        |  |    | 2 060,08     |
| Otras Reservas Integrales                             |  |    | (60 828,91)  |
| Resultados Acumulados                                 |  |    | 700 888,64   |
| Resultados Acumulados por Adopción de las NIIF        |  |    | 568 187,38   |
| Utilidad del Ejercicio Actual                         |  |    | 82 100,03    |
| Patrimonio Neto                                       |  |    | 857 698,26   |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO                             |  |    | 2 763 286,61 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

FLORES LATITUD CERO FLORLATCERO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE ENERO 1 Y DICIEMBRE 31 DEL 2015

(Ex presado en dólares)

Notas

Saldo al 31 de dic  
2014

| INGRESOS                           | 2015         | 2014         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 5,676,317.30 | 5,655,980.01 |
| Costo de Ventas                    | 4,339,252.36 | 4,500,188.80 |
| Margen Bruto                       | 1,337,064.94 | 1,155,791.21 |

|                          |              |            |
|--------------------------|--------------|------------|
| Otros Ingresos           | 83.52        | 82.83      |
| Ingresos Financieros     | 175,738.75   | 124,762.11 |
| Otros                    |              |            |
| <b>GASTOS</b>            |              |            |
| Gastos de Administración | 1,100,495.39 | 739,084.93 |
| Gastos de Venta          | 286,573.77   | 278,933.79 |
| Otros Gastos             |              |            |
| Gastos financieros       | 28,387.90    | 28,534.17  |

Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos a la Renta de Operaciones Continuas

|                                    |           |            |
|------------------------------------|-----------|------------|
| Participación Trabajadores         | 14,614.53 | 35,112.49  |
| Impuesto a las Ganancias           | -         | 62,648.75  |
| Efecto neto de impuestos diferidos | (715.62)  | (3,363.55) |
| Utilidad de Operaciones Continuas  | 82,100.00 | 139,685.57 |

|                                       |           |            |
|---------------------------------------|-----------|------------|
| Ingresos por Operaciones Discontinuas | -         | -          |
| Gastos por Operaciones Discontinuas   | -         | -          |
| Utilidad de Operaciones Discontinuas  | -         | -          |
| Utilidad Neta del Ejercicio           | 82,100.00 | 139,685.57 |

Otros:  
Componentes del Otro Resultado Integral

Impuesto Sobre las Ganancias Relativo a Otro Resultado Integral  
Resultado Integral Total del Año

|           |            |
|-----------|------------|
| 82,100.00 | 139,685.57 |
|-----------|------------|

Las notas son parte integrante de los estados financieros

FLORES LATITUD CERRO FLORLATCERO CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares norteamericanos)

| Año 2015                                | Capital Social | Aportes para futura capitalización | Reserva legal | Reserva facultativa | Utilidades acumuladas | Resultados acumulados | Perdidas acumuladas | Resultados acumulados por primera vez | Utilidad del ejercicio | Cambio en el patrimonio neto total |
|-----------------------------------------|----------------|------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
|                                         |                |                                    |               |                     |                       |                       |                     |                                       |                        |                                    |
| Saldo inicial al 01 de enero del 2015   | 154,000.00     | -                                  | 24,594.14     | 2,060.08            | 149,715.84            | (60,928.91)           | -                   | 421,471.54                            | 139,685.57             | 837,598.26                         |
| Incremento de capital social            | -              | -                                  | -             | -                   | -                     | -                     | -                   | -                                     | -                      | -                                  |
| Apropiación reserva legal               | -              | -                                  | 6,984.28      | -                   | 132,701.26            | -                     | -                   | -                                     | -                      | 139,685.54                         |
| Detalle de ajustes por NIIF             | -              | -                                  | -             | -                   | -                     | -                     | -                   | -                                     | -                      | -                                  |
| Rectificación utilidad del ejercicio    | -              | -                                  | -             | -                   | -                     | -                     | -                   | -                                     | -                      | -                                  |
| Compensación pérdida años anteriores    | -              | -                                  | -             | -                   | -                     | -                     | -                   | -                                     | -                      | -                                  |
| Resultado integral total del año 2015   | -              | -                                  | -             | -                   | -                     | -                     | -                   | -                                     | (57,565.54)            | (57,565.54)                        |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2015 | 154,000.00     | -                                  | 31,578.42     | 2,060.08            | 279,417.10            | (60,928.91)           | -                   | 421,471.54                            | 82,100.03              | 839,698.26                         |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

FLORES LATITUD CERRO FLORACERO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares norteamericanos)

| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                                                                                 | 232,804,67     |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                                                                                                              |                |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                                                                                       | 5,401,045,21   |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias                                                                                              | 5,401,045,21   |
| Otros cobros por actividades de operación                                                                                                                                                  | -              |
| Clases de pagos por actividades de operación                                                                                                                                               |                |
| Clases de pagos por actividades de operación                                                                                                                                               |                |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                                                                                | (6,368,673,63) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                                                                                                              | (2,815,161,04) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                                                                                      | -              |
| Pagos por primas y prescripciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas                                                                                     | (2,494,660,44) |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                                                                                                   | (32,189,39)    |
| Dividendos pagados                                                                                                                                                                         | (26,662,76)    |
| Intereses pagados                                                                                                                                                                          | -              |
| Intereses recibidos                                                                                                                                                                        | (21,411,26)    |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                                                                                                          | (46,524,92)    |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                                                                       | 268,369,27     |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                                                                                                                 | (47,771,30)    |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                                                                                                          |                |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                                                                                                              | (47,771,30)    |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles                                                                                                                                      | -              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                                                                       | (47,771,30)    |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                                                                                                              | (157,948,46)   |
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                                                                                                                                  |                |
| Financiación por préstamos a largo plazo                                                                                                                                                   | -              |
| Intereses recibidos                                                                                                                                                                        | (157,948,43)   |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                                                                       | -              |
| EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                                                                                  | (0,03)         |
| 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                                                                                                                       | 27,084,91      |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO                                                                                                                               | 2,954,51       |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                                                                                                                   | 30,039,42      |