

**FIorentina FLOWERS S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M**

## INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

(Expresados en dólares)

A los señores accionistas de:  
**FIorentina Flowers S.A.**

He auditado los estados financieros adjuntos de FIORENTINA FLOWERS S.A., que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la 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 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, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, 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 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. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

## Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FIORENTINA FLOWERS S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 15 de mayo del 2013

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC - RNAE 057



Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327



**FIorentina Flowers S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS PERIODOS COMPRENDIDO ENTRE**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresados en dólares)

<b>INGRESOS:</b>	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ventas - exportación		3.336.723	3.080.850
Ventas - locales		132.768	91.162
Total ingresos		<u>3.469.491</u>	<u>3.172.012</u>
<b>COSTOS:</b>			
Insumos y suministros		990.861	787.027
Mano de obra directa e indirecta		1.600.283	1.424.099
Costos de producción		679.906	827.341
Total costos		<u>3.271.050</u>	<u>3.038.467</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<u>198.441</u>	<u>133.545</u>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de administración y ventas		305.786	230.352
Gastos financieros		79.199	86.021
Total gastos		<u>384.985</u>	<u>316.373</u>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Otros ingresos		3.503	7.340
Otros egresos		16.476	14.252
Total otros - neto		<u>-12.973</u>	<u>-6.912</u>
<b>(DEFICIT) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u><u>-199.517</u></u>	<u><u>-189.740</u></u>
<b>PROVISIONES:</b>			
Participación de trabajadores		0	0
Impuesto a la renta		-41.601	-33.105
Amortización de impuestos diferidos		-5.598	7.047
<b>(DEFICIT) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>-246.716</u></u>	<u><u>-215.798</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**FIorentina Flowers S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL		RESERVA LEGAL		RESERVA DE CAPITAL		RESERVA POR VALUACION		RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDADES RETENIDAS		UTILIDAD DEFICIT DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO AL 1o DE ENERO DEL 2011</b>	<b>45.200</b>	<b>13.612</b>	<b>135.502</b>	<b>1.356.865</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-35.328</b>	<b>78.757</b>	<b>1.594.608</b>				
Transferencia resultado ejercicio anterior		7.876						70.881		-78.757	0				
Incremento por valuación de activos fijos				528.511							528.511				
Ajustes y reclasificaciones menores		-3						4			1				
Déficit del ejercicio										-71.502	-71.502				
<b>Ajustes por adopción NIIF por primera vez 2010</b>															
Reclasificación de reservas y aportes			-135.502	-1.356.865				1.356.865			-135.502				
Ajuste en provisión de cuentas de dudoso cobro								3.613			3.613				
Ajuste en pagos anticipados - impuestos IVA y renta								-157.972			-157.972				
Corrección valuación plantas en producción y proceso								310.187			310.187				
Ajustes en Jubilación patronal y desahucio								-260.592			-260.592				
Ajustes en ctivos fijos por cambio en tasas de depreciación								59.267			59.267				
Ajuste superavit por reavalúo de edificios								222.496			222.496				
Ajustes en otros activos impuestos diferidos								29.782			29.782				
Ajustes en Pasivos diferidos por superavit reavaluo activo fijo								-49.005			-49.005				
<b>Ajustes por adopción NIIF 2011</b>															
Ajuste en provisión de cuentas de dudoso cobro											3.534				
Ajuste en pagos anticipados - impuestos IVA y renta											-10.784				
Corrección valuación plantas en producción y proceso											-91.715				
Ajustes en otros activos impuestos diferidos											5.768				
Ajustes en Pasivos diferidos por superavit reavaluo activo fijo											1.279				
Ajustes en gastos intereses											-19.273				
Ajustes en gastos impuesto renta (anticipo mínimo)											-33.105				
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	<b>45.200</b>	<b>21.485</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>528.511</b>	<b>1.514.641</b>	<b>35.557</b>	<b>-215.798</b>	<b>1.929.596</b>					
Transferencia resultado ejercicio anterior											-215.797				
Déficit del ejercicio															
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>45.200</b>	<b>21.485</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>528.511</b>	<b>1.514.641</b>	<b>-180.240</b>	<b>-246.716</b>	<b>1.682.881</b>					

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**FIorentina Flowers S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresados en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2012	2011
Déficit del ejercicio		-205.659	-215.797
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación de activos fijos	6	170.325	154.550
Amortización de activos biológicos	7	532.427	406.643
Provisiones laborales	12	0	56.025
<b>TOTAL PROVISTO POR OPERACIONES</b>		<b>497.093</b>	<b>401.421</b>
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-117.130	52.555
Inventarios		-84.090	-51.137
Pagos anticipados		-60.443	12.844
Documentos y cuentas por pagar		173.795	193.883
Gastos acumulados		107.081	-68.916
Ajuste por impuestos diferidos e implementación NIIF		5.599	-45.152
		<u>24.812</u>	<u>94.077</u>
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>521.905</b>	<b>495.498</b>
Adquisición de activos fijos	6	-98.066	-272.906
Adquisición de activos biológicos	7	-511.031	-287.648
Cancelación menor		-1.428	0
<b>EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>-610.525</b>	<b>-560.554</b>
Préstamos bancarios	7	<u>32.646</u>	<u>115.295</u>
<b>EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>32.646</b>	<b>115.295</b>
<b>NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		<b>-55.974</b>	<b>50.239</b>
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		67.002	16.763
<b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<b><u>11.028</u></b>	<b><u>67.002</u></b>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.**