

FIorentina FLOWERS S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

AUDITOR EXTERNO

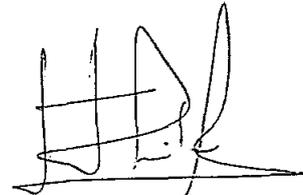
RAMIRO ALMEIDA M

## 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 2013 y 2012, 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, 23 de mayo del 2014

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC - RNAE 057



Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327

RAMIRO ALMEIDA M.  
AUDITOR EXTERNO  
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA  
ramiroalmeida@cablemodem.com.ec Telf. 0998307531 2456228  
QUITO - ECUADOR

---

## 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 2013 y 2012, 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.

**FIorentina Flowers S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en dólares)

<b>ACTIVO</b>	Notas	2013	2012	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	Notas	2013	2012
<b>Activo Corriente:</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo		14,473	11,028	Porción corriente pasivo largo plazo	9	148,624	139,821
Documentos y cuentas por cobrar:				Documentos y cuentas por pagar:			
Clientes		553,810	487,371	Proveedores		589,096	830,940
Deudores varios		44,564	9,065	Obligaciones fiscales		210,624	158,632
Provisión cuentas dudoso cobro	3	<u>-8,252</u>	<u>-8,252</u>	Varios acreedores		<u>192,931</u>	<u>187,498</u>
Inventarios:		590,122	488,184	Gastos acumulados	10	<u>992,651</u>	<u>1,177,070</u>
Insumos, suministros y materiales		198,816	170,717	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,370,247</b>	<b>1,527,481</b>
Repuestos, herramientas y plásticos		<u>2,924</u>	<u>34,199</u>				
Pagos anticipados	4	<u>201,740</u>	<u>204,916</u>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
<b>Total activo corriente</b>		<b>944,334</b>	<b>784,831</b>	Préstamos bancarios	9	521,126	551,286
<b>INVERSIONES</b>	5	32,000	32,000	Jubilación patronal y desahucio	11	427,463	315,188
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b>	6	1,551,570	1,531,894	Impuestos diferidos	8	<u>47,725</u>	<u>46,502</u>
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	7	1,617,719	1,745,701	<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>996,314</b>	<b>912,976</b>
<b>Otros Activos</b>	8	28,695	28,912	<b>PATRIMONIO</b>	13 y 14	1,807,757	1,682,881
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>4,174,318</u>	<u>4,123,338</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>4,174,318</u>	<u>4,123,338</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**FIorentina Flowers S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS PERIODOS COMPRENDIDO ENTRE**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2013	2012
Ventas - exportación		4,520,491	3,336,723
Ventas - locales		155,308	132,768
Total ingresos		<u>4,675,799</u>	<u>3,469,491</u>
<b>COSTOS:</b>			
Insumos y suministros		1,212,492	990,861
Mano de obra directa e indirecta		2,093,141	1,600,283
Costos de producción		711,339	679,906
Total costos		<u>4,016,972</u>	<u>3,271,050</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<u>658,827</u>	<u>198,441</u>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de administración y ventas		352,026	305,786
Gastos financieros		66,270	79,199
Total gastos		<u>418,296</u>	<u>384,985</u>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Otros ingresos		4,908	3,503
Otros egresos		43,182	16,476
Total otros - neto		<u>-38,274</u>	<u>-12,973</u>
<b>UTILIDAD (DEFICIT) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>202,257</u>	<u>-199,517</u>
<b>PROVISIONES:</b>			
Participación de trabajadores		-30,339	0
Impuesto a la renta	12	-47,007	-41,601
Amortización de impuestos diferidos		0	-5,598
<b>UTILIDAD (DEFICIT) NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>124,911</u>	<u>-246,716</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 2013 Y 2012**  
 (Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS NIF	DEFICIT ACUMULADO	DEFICIT UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1º DE ENERO DEL 2012	45,200	21,485	528,511	1,514,641	-75,634	-104,606	1,929,597
Transferencia resultado ejercicio anterior					-104,606	104,606	0
Déficit del ejercicio						-246,716	-246,716
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>45,200</b>	<b>21,485</b>	<b>528,511</b>	<b>1,514,641</b>	<b>-180,240</b>	<b>-246,716</b>	<b>1,682,881</b>
Transferencia resultado ejercicio anterior					-246,716	246,716	0
Ajuste menor					-33		-33
Utilidad neta del ejercicio						124,911	124,911
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	<b>45,200</b>	<b>21,485</b>	<b>528,511</b>	<b>1,514,641</b>	<b>-426,989</b>	<b>124,911</b>	<b>1,807,759</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 2013 Y 2012**  
**(Expresados en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2013	2012
Utilidad neta (Déficit) del ejercicio		124,911	-246,716
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación de propiedad y equipo	6	136,566	170,325
Amortización de activos biológicos	7	532,453	532,427
Provisiones laborales	12	112,275	0
<b>TOTAL PROVISTO POR OPERACIONES</b>		<b>906,205</b>	<b>456,036</b>
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-101,938	-117,130
Inventarios		3,174	-84,090
Pagos anticipados		-57,296	-60,443
Documentos y cuentas por pagar		-184,424	173,794
Gastos acumulados		18,925	148,139
Ajuste por impuestos diferidos e implementación NIIF		1,440	5,599
		<u>-320,119</u>	<u>65,869</u>
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>586,086</b>	<b>521,905</b>
Adquisición de activos fijos	6	-156,241	-98,066
Adquisición de activos biológicos	7	-404,470	-511,031
Cancelación menor		-33	-1,428
<b>EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>-560,744</b>	<b>-610,525</b>
Préstamos bancarios	7	-21,897	32,646
<b>EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-21,897</b>	<b>32,646</b>
<b>NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		<b>3,445</b>	<b>-55,974</b>
<b>EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>11,028</b>	<b>67,002</b>
<b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<b><u>14,473</u></b>	<b><u>11,028</u></b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.