

FIorentina FLOWERS S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, los correspondientes estados financieros de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esa fecha, 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.

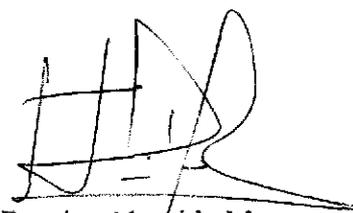
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan 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 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 30 de marzo del 2015

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 2014
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2014	2013
Ventas - exportación		5,330,177	4,520,491
Ventas - locales		62,542	155,308
Total ingresos		<u>5,392,719</u>	<u>4,675,799</u>
COSTOS:			
Insumos y suministros		1,511,263	1,212,492
Mano de obra directa e indirecta		2,351,452	2,093,141
Costos de producción		774,915	711,339
Total costos		<u>4,637,630</u>	<u>4,016,972</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>755,089</u>	<u>658,827</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas		624,715	352,026
Gastos financieros		77,347	66,270
Total gastos		<u>702,062</u>	<u>418,296</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		162,143	4,908
Otros egresos		118	43,182
Total otros - neto		<u>162,025</u>	<u>-38,274</u>
UTILIDAD (DEFICIT) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u><u>215,052</u></u>	<u><u>202,257</u></u>
PROVISIONES:			
Participación de trabajadores	13	-32,258	-30,339
Impuesto a la renta	13	-48,499	-47,007
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>134,295</u></u>	<u><u>124,911</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 2014
(Expresados en dólares)

	Notas	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA VALUACION	RESERVA POR ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS	DEFICIT ACUMULADO	DEFICIT EJERCICIO	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1o DE ENERO DEL 2013		45,200	21,485	528,511	1,514,641	-180,240	-246,716	-246,716		1,682,831
Transferencia resultado ejercicio anterior						-246,716	246,716			0
Ajuste menor						-33				-33
Utilidad neta del ejercicio								124,911	124,911	124,911
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		45,200	21,485	528,511	1,514,641	-426,989	124,911	124,911		1,807,759
Transferencia resultado ejercicio anterior				12,491		112,420		-124,911		0
Incremento del capital social	13	454,800		-454,800						0
Utilidad neta del ejercicio								134,295	134,295	134,295
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		500,000	33,976	73,711	1,514,641	-314,569	134,295	134,295		1,942,054

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FIorentina Flowers S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2014	2013
Utilidad neta (Déficit) del ejercicio		134,295	124,911
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación de propiedad y equipo	7	144,608	136,566
Amortización de activos biológicos	8	373,058	532,453
Provisiones laborales	12	<u>44,164</u>	<u>112,275</u>
TOTAL PROVISTO POR OPERACIONES		696,125	906,205
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-285,288	-101,938
Inventarios		16,020	3,174
Pagos anticipados		-102,926	-57,296
Documentos y cuentas por pagar		-54,515	-184,424
Gastos acumulados		9,556	18,925
Ajuste por impuestos diferidos e implementación NIIF		<u>-1,439</u>	<u>1,440</u>
		<u>-418,592</u>	<u>-320,119</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		277,533	586,086
Adquisición en la propiedad y equipo	7	-244,051	-156,241
Adquisición de activos biológicos	8	-11,205	-404,470
Ajuste menor		<u>0</u>	<u>-33</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-255,256	-560,744
Préstamos bancarios - neto	10	<u>-20,523</u>	<u>-21,897</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-20,523	-21,897
NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		1,754	3,445
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		14,473	11,028
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>16,227</u>	<u>14,473</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de este rubro se resumen como sigue:

	2014	2013
Caja general	310	310
Bancos	15,916	14,163
TOTAL	16,226	14,473

4.- PROVISION Cuentas de DUDOSO COBRO

En el ejercicio 2014 se provisionó la cartera de clientes en \$ 8.584 y su saldo al cierre del año se presentó por \$ 16.836. En el 2013 el saldo de la provisión fue de \$ 8.252.

5.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de este rubro corresponden a crédito tributario por compras con impuesto al valor agregado (IVA) y anticipos por impuesto a la renta. En el ejercicio 2014 el valor fue de \$ 240.925 y en el año 2013 su valor fue por \$ 137.999.

6.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presenta una inversión menor en la HIDROELECTRICA SAN JOSE DE MINAS con un porcentaje aproximado al 1% y un valor de \$ 32.000 la misma que a la fecha no entra en operación, ni se ha recibido información financiera.

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento en el ejercicio 2014 y los saldos del ejercicio 2013, se detallan de la siguiente manera:

ACTIVOS:	2013	COMPRAS	RETIROS	DEPRECIACION	2014
Terrenos	680,366				680,366
Invernaderos	312,339	5,171			317,510
Equipo de riego	143,559	41,799			185,358
Cortinas plásticas	412,342	164,115			576,457
Construcciones	393,670	0			393,670
Instalaciones	130,130	6,421			136,551
Maquinaria y equipo de fabrica	94,117	24,898			119,015
Muebles, enseres y equipo de oficina	19,164	8,068			27,232
Vehículos	70,640	0			70,640
Activos menores	6,421		-6,421		0
Suman	2,262,748	250,472	-6,421		2,506,799
DEPRECIACIÓN					
Invernaderos	77,833			15,897	93,730
Equipo de riego	58,142			20,371	78,513
Cortinas plásticas	350,249			73,294	423,543
Construcciones	28,647			9,596	38,243
Instalaciones	108,303			5,862	114,165
Maquinaria y equipo de fabrica	26,460			7,755	34,215
Muebles, enseres y equipo de oficina	15,330			4,897	20,227
Vehículos	46,000			7,150	53,150
Activos menores	214			-214	0
Suman	711,178	0	0	144,608	855,786
TOTAL - NETO	1,551,570	250,472	-6,421	-144,608	1,651,013

En el año 2013, las adquisiciones fueron por \$ 156.241. La depreciación fue de \$ 136.565.

8.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2014 y los saldos del año 2013, se presentan como sigue:

ACTIVOS:	TRANSFERENC				2014
	2013	ADQUISICIONES	BAJAS	AMORTIZAC.	
Plantas y cultivos en proceso vegetativo	4,646,948	424,057	-929,352		4,166,280
Cultivos en proceso vegetativo	452,428	-424,057			28,371
Suman	5,099,376	0	-929,352	0	4,194,651
AMORTIZACIÓN					4,194,651
Plantas	3,495,079		-929,352	373,058	2,938,785
TOTAL - NETO	13,422 1,617,719	1,604,297	0	0	-373,058 1,255,866

En el ejercicio 2014, se efectuaron compras, retiros y transferencias de cultivos en proceso por \$ 11.205 netos. La amortización con cargo a resultados del año fue por \$ 373.058

En el ejercicio 2013, se efectuaron compras y transferencias de cultivos en proceso por \$ 404.470. La amortización con cargo a resultados del año fue por \$ 532.453

9.- OTROS ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se registraron movimientos menores en los impuestos diferidos en el activo y en el pasivo los mismos que se detallan como sigue:

	TOTAL 2013	MOVIMIENTO AÑO 2014	TOTAL 2014
OTROS ACTIVOS - Impuestos diferidos	28,695	216	28,911
OTROS PASIVOS - Impuestos diferidos	46,502	0	46,502

10.- PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2014 y los saldos del 2013 se detalla como sigue:

INSTITUCION	VCMT0	TOTAL 2013 PRESTAMOS	MVMTO NETO AÑO 2014	TOTAL 2014 PASIVO 2013	PASIVO L. PLAZO	PASIVO PC. CRTE
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL						
C.F.N.	9.18%	01 - 2019	419,250	-79,958	339,292	259,536
C.F.N.	9.18%	02 - 2019	168,000	-23,900	144,100	104,000
C.F.N.	9.13%	01 - 2016	82,500	-28,666	53,834	9,166
TOTAL		521,126	669,750	-132,524	537,226	372,702 164,524

En el ejercicio 2014 se cancelaron \$ 148.624 de capital por préstamos recibidos por la CFN.

En el ejercicio 2013 se recibió un préstamo de la CFN por un valor de \$ 110.000 a tres años plazo plazo pagaderos en 12 cuotas trimestrales con vencimiento en enero del 2016.

Adicionalmente con la Corporación Financiera Nacional se mantienen dos préstamos por \$ 587.120 a pagarse en 28 cuotas trimestrales, con un interés del 9,18%, que vencen en el año 2019.

Los préstamos están garantizados con hipotecas sobre terrenos, construcciones, invernaderos de la plantación de flores, indicados en las notas 8 y 9 del presente informe.

13.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el impuesto a la renta se determina como sigue

	2014	2013
Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	215,052	202,257
Participación de trabajadores	-32,258	-30,339
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>182,794</u>	<u>171,918</u>
(mas) Gastos no deducibles	99,832	41,752
Base para el cálculo de amortización por perdidas	<u>282,626</u>	<u>213,670</u>
(menos) Amortización de perdidas	-62,178	0
Base imponible Impuesto renta	<u>220,448</u>	<u>213,670</u>
Impuesto a la renta 22%	-48,499	-47,007

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados que es la cuenta en la que se registro todos los ajustes realizados en el activo y pasivo en la aplicación de las NIIF por primera vez por \$ 1.514.641.

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de elaboración del presente informe, (abril 5 del 2015), no se han producido eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.