

# FALCONFARMS DE ECUADOR S.A.

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

### Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultados Integrales .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Estados Cambios en el Patrimonio.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de  
**FALCONFARMS DE ECUADOR S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FALCONFARMS DE ACUADOR S.A.** al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por 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 presentación razonable de sus estados financieros a fin de 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 Compañía. Una auditoría también comprende la

evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FALCONFARMS DE ACUADOR S.A.**, al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

*Romero e Asociados*

SC - RNAE No.056

*Sandra Merizalde*

Sandra Merizalde - Socia

RNC No. 22019

22 de abril de 2013

Quito, Ecuador

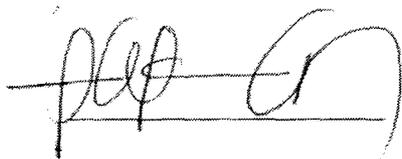
**FALCONFARMS DE ECUADOR S.A.**

**Estados de situación financiera**

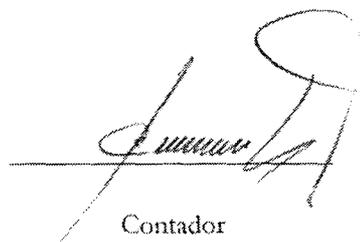
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activos Corrientes:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	37,023	94,874
Deudores comerciales, neto (Nota 5)	12,087,668	8,239,269
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 6)	1,350,630	497,241
Inventarios, neto (Nota 7)	881,997	609,681
Pagos anticipados	18,243	21,409
<b>Total activos corrientes</b>	<b>14,375,561</b>	<b>9,462,474</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Derechos en fideicomisos de garantías (Nota 8)	2,044,775	2,839,943
Propiedad, planta, equipo mobiliario y vehículos, neto (Nota 10)	1,657,389	1,952,823
Activos biológicos (Nota 9)	7,337,943	9,755,120
Impuesto a la renta diferido (Nota 14)	51,861	51,861
Inversiones en acciones	587,931	593,643
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>11,679,899</b>	<b>15,193,390</b>
<b>Total activos</b>	<b>26,055,460</b>	<b>24,655,864</b>



Gerente General



Contador

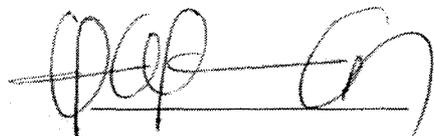
**FALCONFARMS DE ECUADOR S.A.**

**Estados de situación financiera**

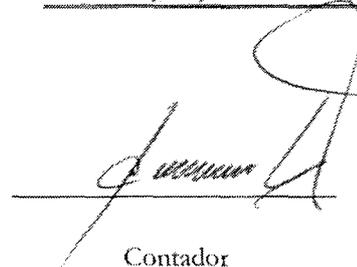
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Expresado en Dólares de E.U.A.

	al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Obligaciones financieras (Nota 11)	2,949,101	2,797,229
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	5,285,039	3,742,698
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Nota 13)	1,303,122	403,628
Pasivos acumulados (Nota 16)	1,782,698	1,497,945
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>11,319,960</b>	<b>8,441,500</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Obligaciones financieras (Nota 11)	1,529,817	1,529,817
Obligaciones por beneficio post empleo (Nota 17)	700,958	666,825
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 14)	-	1,477,866
<b>Total Pasivos no corrientes</b>	<b>2,230,775</b>	<b>3,674,508</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>13,550,735</b>	<b>12,116,008</b>
<b>Patrimonio neto: (Nota 18)</b>		
Capital social	4,982,000	4,982,000
Reserva Legal	191,217	191,217
Otras reservas	752,612	752,612
Reserva Facultativa	404,381	404,381
Ajuste de primera adopción	6,032,631	6,139,408
Resultados retenidos	141,884	70,238
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>12,504,725</b>	<b>12,539,856</b>
<b>Total Pasivo y patrimonio neto</b>	<b>26,055,460</b>	<b>24,655,864</b>



Gerente General



Contador

**FALCONFARMS DE ECUADOR S.A.**

**Estados de resultados integrales**

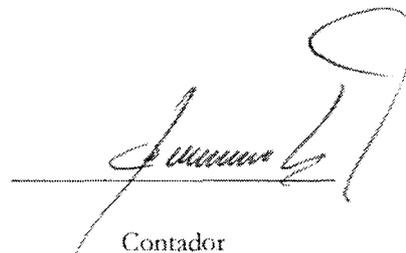
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Por los años terminados el 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Ingresos por venta de flor (Nota 19)	16,664,934	16,574,318
Costo de ventas	(17,373,305)	(15,971,177)
<b>(Pérdida) Utilidad bruta</b>	<b>(708,371)</b>	<b>603,141</b>
Gastos de administración y ventas (Nota 20)	(1,045,439)	(787,491)
Otros ingresos	2,071,639	520,729
Gastos financieros (Nota 21)	(195,873)	(328,284)
	830,327	(595,046)
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>	<b>121,956</b>	<b>8,095</b>
Impuesto a la renta (Nota 14)	202,336	179,433
Impuesto a la renta diferido (Nota 14)	(152,026)	(152,509)
	50,310	26,924
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>	<b>71,646</b>	<b>(18,829)</b>
<b>Utilidad (Pérdida) por acción básica</b>	<b>0.014</b>	<b>(0.004)</b>



Gerente General

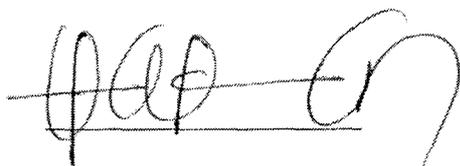


Contador

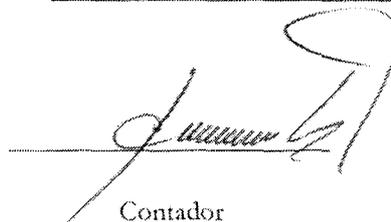
**FALCONFARMS DE ECUADOR S.A.****Estados de Flujos de Efectivo**

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

	al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
<b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación:</b>		
Utilidad (Pérdida) neta del año	71,646	(18,829)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) Provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisión de obsolescencia de inventarios	10,600	5,000
Depreciaciones y amortizaciones	1,018,290	889,429
Reserva para jubilación y desahucio, neta	34,133	374,801
Impuestos diferidos	(152,026)	(152,509)
<b>Efectivo de actividades de operaciones antes de cambios en el capital de Variación de activos y pasivos</b>	<b>982,643</b>	<b>1,097,892</b>
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	(4,701,788)	35,776
Inventarios	(279,750)	(133,731)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	(63,911)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,441,835	1,101,270
Pasivos acumulados	284,753	345,297
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(1,272,307)</b>	<b>2,382,591</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos	(53,429)	396,003
Adiciones activos biológicos neto de ventas	1,110,301	(998,229)
Variación en inversiones	5,712	(500)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>1,062,584</b>	<b>(602,726)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos recibidos	151,872	(2,519,023)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de financiamiento</b>	<b>151,872</b>	<b>(2,519,023)</b>
<b>(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>	<b>(57,851)</b>	<b>(739,160)</b>
Saldo al inicio	94,874	834,034
Saldo al final	37,023	94,874



Gerente General

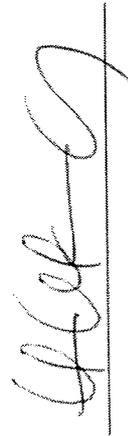


Contador

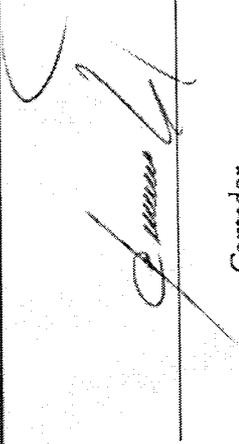
FALCONFARMS DE ECUADOR S.A.

Estados de cambios en el patrimonio neto  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados							Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Primer Adopción	Resultados Retenidos	Ajuste	
Saldo a 31 de diciembre de 2010	4,982,000	174,978	258,235	752,612	6,139,408	251,452	12,558,685	
Transferencia a reservas	-	16,239	146,146	-	-	(162,385)	-	
Pérdida neta 2011	-	-	-	-	-	(18,829)	(18,829)	
Saldo a 31 de diciembre de 2011	4,982,000	191,217	404,381	752,612	6,139,408	70,238	12,539,856	
Para revertir el pasivo por impuesto diferido	-	-	-	-	955,260	-	955,260	
Para revertir la reserva por revalorización de los activos de la finca Juanita, por ventas de los mismos.	-	-	-	-	(1,062,037)	-	(1,062,037)	
Utilidad neta 2012	-	-	-	-	-	71,646	71,646	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	4,982,000	191,217	404,381	752,612	6,032,631	141,884	12,504,725	



Gerente General



Contador