

Claveles de la Montaña S.A.

Estados Financieros
Con el Informe de los Auditores Externos

Años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

CLAVELLES DE LA MONTAÑA S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2012

Índice

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

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.** al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 **CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2012, 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.

Énfasis

5. Como se indica en la *Nota 3*, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre de 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre de 2011 y al 1 de Enero de 2011 las que han sido preparadas siguiendo los procedimientos de la NIIF 1: “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

Romero & Asociados

SC - RNAE No.056

Sandra Merizalde

Sandra Merizalde - Socia

RNC No. 22019

22 de Marzo de 2013

Quito, Ecuador

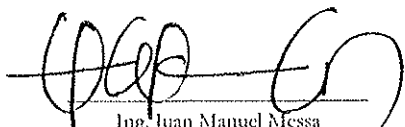
CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Expresado en Dólares de E.U.A.

Notas	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de Enero
	2012	2011	de 2011
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
ACTIVO			
Activos Corrientes:			
Caja y bancos		186	350
Cuentas por cobrar	5	2,818,037	681,119
Cuentas por cobrar relacionadas	6	950,628	1,799,228
Inventarios	8	422,010	108,103
Gastos pagados por anticipado		782	2,155
Total activos corrientes		4,191,643	2,590,955
Activos no corrientes:			
Activos fijos neto	9	-	1,734,771
Derechos en fideicomisos de garantías	10	1,506,818	-
Invernaderos y cultivos	11	2,092,715	3,071,011
Total activos no corrientes		3,599,533	4,805,782
Total activos		7,791,176	7,396,737


Ing. Juan Manuel Messa
Gerente General


Gustavo Llumiquinga
Contador

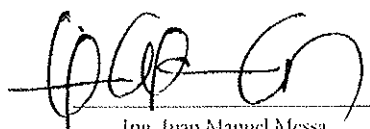
CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	al 31 de Diciembre de 2012	2011 (Revisado Nota 3)	al 1 de Enero de 2011 (Revisado Nota 3)
Pasivos y patrimonio neto				
Pasivos corrientes:				
Sobregiro		242,100	95,307	117,328
Porción corriente de obligaciones financieras	14	483,000	100,000	-
Cuentas por pagar	12	1,347,561	1,150,926	1,226,492
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6	2,417,409	1,350,521	1,282,097
Pasivos acumulados	13	132,114	243,392	204,908
Total pasivos corrientes		4,622,184	2,940,146	2,830,825
Pasivos no corrientes				
Obligaciones largo plazo	14	1,986,045	1,669,045	1,769,045
Provisión para jubilación y desahucio	16	203,525	185,545	131,879
Pasivos por impuestos diferidos	15	-	628,085	768,652
Total Pasivos no corrientes		2,189,570	2,482,675	2,669,576
Total Pasivos		6,811,754	5,422,821	5,500,401
Patrimonio neto:				
Capital	17	200	200	200
Aporte futuras capitalizaciones		687,000	687,000	599,800
Reservas		3,203,031	2,655,575	3,005,179
Efecto primera adopción		1,039,196	545,821	545,821
Resultados acumulados		(3,950,005)	(2,906,627)	(2,254,664)
Total patrimonio neto		979,422	981,969	1,896,336
Total Pasivo y patrimonio neto		7,791,176	6,404,790	7,396,737


Ing. Juan Manuel Messa
Gerente General


Gustavo Humiquinga
Contador

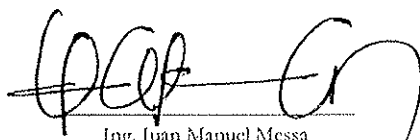
CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Estados de resultados integrales

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2012	2011
		(Revisado Nota 3)	
Ingresos de actividades ordinarias	18	2,645,498	3,083,222
Costo de ventas		(3,603,915)	(3,385,747)
Pérdida bruta		(958,417)	(302,525)
Gastos de administración y ventas	19	(136,753)	(343,806)
Otros ingresos, netos		36,616	44,633
Gastos financieros		(71,152)	(153,668)
		(171,289)	(452,841)
Pérdida antes del impuesto a la renta		(1,129,706)	(755,366)
Anticipo impuesto a la renta		(48,382)	(37,164)
Impuesto a la renta diferido	15	134,710	140,567
Resultados integrales del año, neto de impuestos		(1,043,378)	(651,963)
Pérdida por acción básica	19	(5,216.89)	(3,259.81)


Ing. Juan Manuel Messa
Gerente General

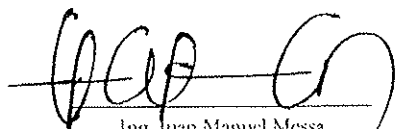

Gustavo Humiquinga
Contador

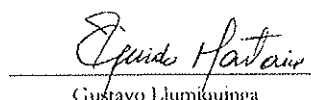
CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

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

	al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
	(Revisado Nota 3)	
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Pérdida neta del año	(1,043,378)	(651,963)
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto		
(utilizado en) Provisto por las actividades de operación:		
Provisión cuentas incobrables	-	(452,411)
Depreciaciones y amortizaciones	611,618	150,993
Baja de activos fijos	-	68,880
Provisión obsolescencia inventario	(2,725)	6,615
Reserva para jubilación y desahucio, neta	17,980	53,666
Impuesto diferido	(134,710)	(140,567)
Efectivo de actividades de operaciones antes de cambios en el capital	(551,215)	(964,787)
Variación de activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(2,113,898)	429,391
Inventarios	(28,829)	(288,968)
Gastos pagos anticipados	208	1,165
Cuentas por pagar	196,635	(75,566)
Pasivos acumulados	(111,278)	38,484
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(2,608,377)	(860,281)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones activos fijos e invernaderos y cultivos	(1,091)	573,701
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1,091)	573,701
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Traspaso deuda accionistas	-	87,200
Compañías relacionadas	1,762,675	221,237
Préstamos	700,000	-
Sobregiro	146,793	(22,021)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de financiamiento	(2,609,468)	286,416
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	-	(164)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	186	350
Saldo al final	186	186


Ing. Juan Manuel Messa
Gerente General

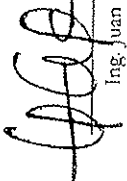

Gustavo Llumiquinga
Contador

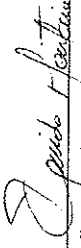
CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

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.

	Capital	Aporte futuras capitalizaciones	Reservas	Efecto primera adopción	Resultados Retenidos	Total
Saldo al 1 de enero de 2011 (Revisado Nota 3)	200	599,800	3,005,179	545,821	(2,254,664)	1,896,336
Valuación de propiedades, plantaciones y equipos	-	-	964,869	-	-	964,869
Ajuste valuación propiedad, plantaciones y equipos	-	-	(1,314,473)	-	-	(1,314,473)
Traslado deuda acciones	-	87,200	-	-	-	87,200
Pérdida neta 2011					(651,963)	(651,963)
Saldo a 31 de diciembre de 2011 (Revisado nota 3)	200	687,000	2,655,575	545,821	(2,906,627)	981,969
Ajuste valuación propiedad, plantaciones y equipos	-	-	547,456	-	-	547,456
Ajuste impuestos diferidos	-	-	-	493,375	-	493,375
Pérdida neta 2012	-	-	-	-	(1,043,378)	(1,043,378)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	200	687,000	3,203,031	1,039,196	(3,950,005)	979,422


Ing. Juan Manuel Mesa
Gerente General


Gustavo Llumiquirega
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.