

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, cuya opinión emitida el 22 de marzo de 2013, no contiene salvedades.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para el control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

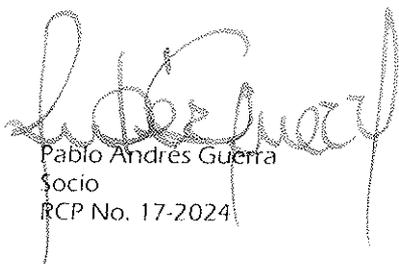
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros 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 de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A. al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024

11 de Marzo del 2014, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado

Quito-Ecuador



SC - RNAE No. 793
GUERRAUDIT
CONSULTORES CIA. LTDA

CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2013	2012
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		5,653	186
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	3	882,127	2,511,919
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	4	3,121,761	950,628
Otras cuentas por cobrar	5	189,295	87,777
Activos por impuestos corrientes	6	184,607	218,341
Inventarios	7	388,971	422,010
Otros activos		1,027	782
Total activo corriente		4,773,441	4,191,643
Propiedad planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	8	708,233	-
Derechos en fideicomisos de garantías	9	1,418,020	1,506,818
Activo biológico, neto de la amortización	10	1,016,715	2,092,715
Activos por impuesto a la renta diferido		11,042	-
Total activos		7,927,451	7,791,176
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Pasivo corriente			
Sobregiros		194,499	242,100
Porción corriente obligaciones financieras	11	254,000	483,000
Cuentas por pagar	12	1,359,906	1,300,675
Cuentas por pagar compañías relacionadas	4	3,396,260	2,417,409
Pasivos por impuestos corrientes	13	30,148	46,886
Provisiones acumuladas	14	152,893	132,114
Total pasivo corriente		5,387,706	4,622,184
Obligaciones financieras	11	2,215,045	1,986,045
Obligaciones por beneficios definidos	15	268,695	203,525
Total pasivos		7,871,446	6,811,754
Patrimonio de los accionistas (ver anexo adjunto)		56,005	979,422
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		7,927,451	7,791,176

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2013	2012
Ventas netas	18	3,621,063	2,645,498
Costo de ventas		<u>(4,333,283)</u>	<u>(3,603,915)</u>
Utilidad bruta en ventas		(712,219)	(958,417)
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	19	(239,103)	(136,753)
Otros ingresos, egresos netos		170,653	36,616
Gastos Financieros		<u>(102,235)</u>	<u>(71,152)</u>
Total gastos operativos		<u>(170,685)</u>	<u>(171,289)</u>
Perdida antes de impuesto a la renta		(882,905)	(1,129,706)
Otros ingresos y gastos:			
Impuesto a la renta corriente		(51,554)	(48,382)
Impuesto renta diferido		11,042	134,710
Resultado integral del año neto impuesto		<u>(30,181)</u>	<u>86,328</u>
Perdida neta del año		<u>(923,417)</u>	<u>(1,043,378)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

CLAVES DE LA MONTAÑA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Efectos por adaptación NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	200	687,000	2,655,575	545,821	(2,906,627)	981,969
Ajustes valuación propiedad, planta y equipo	-	-	547,456	-	-	547,456
Ajustes impuestos diferidos	-	-	-	493,375	-	493,375
Resultado integral total	-	-	-	-	(1,043,378)	(1,043,378)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	200	687,000	3,203,031	1,039,196	(3,950,005)	979,422
Aumento de capital	599,800	(599,800)	-	-	-	-
Resultado integral total	-	-	-	-	(923,417)	(923,417)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	600,000	87,200	3,203,031	1,039,196	(4,863,089)	56,005

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2013	2012
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Pérdida neta del año	(923,417)	(1,043,378)
Ajustes por:		
Provisión obsolescencia de inventarios	3,891	(2,725)
Depreciaciones y amortizaciones	467,283	611,618
Reserva para jubilación y desahucio, neta	64,542	17,980
Impuestos diferidos	(11,042)	(134,710)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	(398,743)	(551,215)
Aumento de cuentas por cobrar y otras	1,562,008	(2,113,898)
Aumento de inventarios	29,148	(28,829)
Aumentos cuentas por cobrar compañías relacionadas	(2,171,133)	-
Aumento gastos anticipados	245	208
Aumento de pasivos acumulados	20,799	(111,278)
Aumento en cuentas por pagar	42,493	196,635
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(898,445)	(2,608,377)
Flujos en actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta, equipo, muebles	(2,697,084)	(1,091)
Retiros en derechos en fideicomisos	6,896	-
Adiciones activos biológicos	3,160,546	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	470,358	(1,091)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aumento de capital	(599,800)	-
Compañías relacionadas	978,851	1,762,675
Sobregiro	(47,600)	146,793
Préstamos recibidos	102,235	700,000
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de financiamiento	433,686	(2,609,468)
Aumento (Disminución) neto de caja y bancos	5,467	-
Caja y bancos al inicio del año	186	186
Caja y bancos al final del año	5,653	186