

Flores Santa Mónica S.A.

Estados Financieros
Con el Informe de los Auditores Externos

Años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

FLORES SANTA MÓNICA 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
FLORES SANTA MONICA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLORES SANTA MONICA 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 **FLORES SANTA MONICA 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 y 2011 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 - Socia
RNC No. 22019

22 de Marzo de 2013
Quito, Ecuador

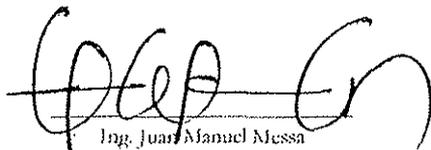
FLORES SANTA MONICA S.A.

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	1,625	1,625	225
Cuentas por cobrar	5 1,470,331	729,878	619,637
Cuentas por cobrar relacionadas	6 1,125,078	1,587,859	2,627,308
Inventarios, neto	7 264,102	347,626	80,991
Gastos pagados por anticipado	1,042	1,548	1,626
Total activos corrientes	2,862,178	2,668,536	3,329,787
Activos no corrientes:			
Activos fijo, invernaderos y cultivo, neto	8 -	4,143,841	4,641,002
Derechos en Fideicomiso en Garantía	9 4,469,929	-	-
Total activos no corrientes	4,469,929	4,143,841	4,641,002
Total activos	7,332,107	6,812,377	7,970,789


Ing. Juan Manuel Messa
Gerente General


Gustavo Lumiquinga
Contador

FLORES SANTA MONICA S.A.

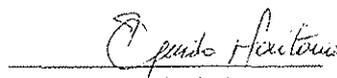
Estados de situación financiera

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		60,613	160,902	113,515
Porción corriente de obligaciones financieras	15	1,278,890	1,159,848	253,037
Cuentas por pagar	10	1,240,131	896,111	1,550,269
Cuentas por pagar relacionadas	6	3,153,551	1,160,592	1,247,066
Pasivos acumulados	13	148,849	227,922	178,594
Total pasivos corrientes		5,882,033	3,605,375	3,342,481
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras largo plazo	15	1,108,793	2,640,152	3,546,963
Provisión para jubilación y desahucio	14	134,504	128,979	81,111
Pasivos por impuestos diferidos	12		392,016	479,682
Total Pasivos no corrientes		1,243,297	3,161,147	4,107,756
Total Pasivos		7,125,330	6,766,523	7,450,237
Patrimonio de los accionistas:				
Capital	16	100,000	100,000	100,000
Aporte futuras capitalizaciones		200,535	200,535	-
Reservas		2,249,430	1,999,484	1,809,500
Ajustes primera adopción		(179,494)	(487,496)	(487,496)
Resultados acumulados		(2,163,694)	(1,766,669)	(901,452)
Total patrimonio de los accionistas		206,777	45,854	520,552
Total Pasivo y patrimonio de los accionistas		7,332,107	6,812,377	7,970,789


Ing. Juan Manuel Messa
Gerente General


Gustavo Lumiquinga
Contador

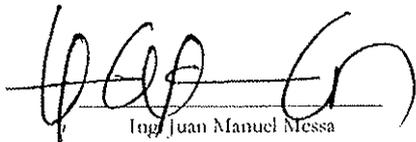
FLORES SANTA MONICA S.A.

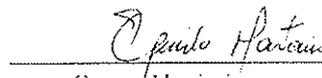
Estados de resultados integrales

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 operacionales:			
Ingresos por ventas de flores	17	2,310,665	2,396,881
Costo de ventas		(2,876,819)	(2,776,816)
Pérdida bruta		(566,154)	(379,935)
Gastos:			
Administración y Ventas	18	(69,815)	(195,792)
Otros ingresos (gastos):			
Otros (gastos) ingresos, neto		(8,193)	41,737
Gastos financieros	19	(237,457)	(372,170)
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(881,619)	(906,160)
Anticipo Impuesto a la Renta	12	(40,847)	(46,723)
Impuesto diferido	12	84,014	87,666
Pérdida neta del año		(838,452)	(865,217)
(Pérdida) por acción básica		(8.38)	(8.65)


 Ing. Juan Manuel Mesa
 Gerente General

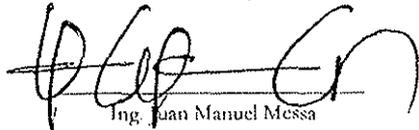

 Gustavo Humiquinga
 Contador

FLORES SANTA MONICA 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	(838,452)	(865,217)
Ajuste por:		
Depreciaciones y amortizaciones	371,518	598,902
Provisión para cuentas incobrables	-	(336,277)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	5,525	47,868
Baja de activos	-	119,392
Impuesto de renta diferido	(84,014)	(87,666)
Provisión obsolescencia de inventarios	2,411	3,475
Efectivo neto provisto por las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	(543,012)	(519,523)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(740,453)	226,036
Disminución (aumento) en inventarios	81,113	(270,110)
(Aumento) disminución en gastos anticipados	506	78
(Aumento) disminución en cuentas por pagar	344,020	(654,158)
(Aumento) disminución en pasivos acumulados	(79,074)	49,328
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(936,900)	(1,168,349)
Flujos en actividades de inversión:		
Compra y venta de activos fijos y activos biológicos, neto	(6,234)	(31,148)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6,234)	(31,148)
Flujos en actividades de financiamiento:		
Traspaso deuda accionistas	-	200,535
Compañías relacionadas	2,455,741	952,975
Préstamos	(1,412,318)	-
Sobregiros bancarios	(100,289)	47,387
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de financiamiento	943,134	1,200,897
(Disminución) aumento neto de caja y bancos	-	1,400
Caja y bancos al inicio del año	1,625	225
Caja y bancos al final del años, neto de sobregiros	1,625	1,625


 Ing. Juan Manuel Messa
 Gerente General

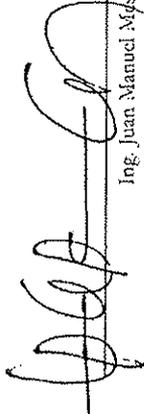

 Gustavo Lumiquinga
 Contador

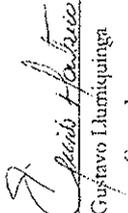
FLORES SANTA MONICA S.A.

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.

	Aporte		Ajustes		Total	
	Capital	Futuras Capitalizaciones	Reserva por Valuación	Primera Adopción		Resultados Acumulados
Saldo al 1 de enero de 2011 (Revisado Nota 3)	100,000	-	1,809,500	(487,496)	(901,452)	520,553
Traslado cuentas accionistas	-	200,535	-	-	-	200,535
Revalorización activos fijos, inviernaderos y cultivo	-	-	189,985	-	-	189,985
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	(865,217)	(865,217)
Saldo a 31 de diciembre de 2011 (Revisado nota3)	100,000	200,535	1,999,485	(487,496)	(1,766,669)	45,854
Ajuste	-	-	-	-	441,426	441,426
Reverso valuación activos fijos	-	-	249,945	-	-	249,945
Cierre pasivo diferido	-	-	-	308,002	-	308,002
Pérdida neta 2012	-	-	-	-	(838,452)	(838,452)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	100,000	200,535	2,249,430	(179,494)	(2,163,694)	206,776


Ing. Juan Manuel Mesa
Gerente General


Gustavo Llamiquinga
Contador