

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, Así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

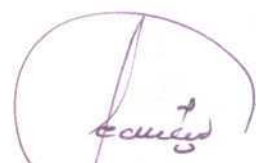
RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**, al 31 diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
6. Los balances al 31 de diciembre del 2011, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra Firma cuyo informe fue fechado Julio 30 del 2012
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Agosto, 14 del 2013


Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63


C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1.190,00	740,00
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	302.648,53	321.633,21
Inventarios	5	89.293,57	56.161,52
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	128.541,02	162,00
Total Activo Corriente		521.673,12	378.696,73
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	7	819.402,19	720.485,33
Activos Biológicos	8	629.063,36	558.414,03
Activos Intangibles	9	76.788,20	-
Activos por Impuesto Diferido		-	4.391,93
Total Activo no Corriente		1.525.253,75	1.283.291,29
TOTAL ACTIVO		2.046.926,87	1.661.988,02
PASIVO CORRIENTE:			
Sobregiros Bancarios		104.260,72	17.876,03
Proveedores	10	314.592,66	182.895,68
Obligaciones Fiscales e I.E.S.S.	11	19.037,62	32.696,89
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	12	57.076,99	90.472,59
Total Pasivo Corriente		494.967,99	323.941,19
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones a Largo Plazo	13	814.035,24	666.530,01
Provisiones por Beneficios a Empleados	14	209.379,00	177.190,00
Anticipos de Clientes		-	2.237,66
Pasivo por Impuesto Diferido	15	70.271,43	74.472,40
Total Pasivo no Corriente		1.093.685,67	920.430,07
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital Social	17	20.000,00	20.000,00
Aportes Futura Capitalización		100.819,56	100.819,56
Reservas	18	30.068,75	29.452,72
Reserva de Capital		20.415,88	20.415,88
Resultados Acumulados Años Anteriores		25.186,71	13.482,16
Resultados Acumulados por Adopción NIIF's	19	220.934,70	221.125,86
Resultados del Ejercicio		40.847,61	12.320,58
Total Patrimonio de los Socios		458.273,21	417.616,76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.046.926,87	1.661.988,02

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas		2.111.807,54	1.858.351,60
Costo de Ventas		<u>(1.943.016,23)</u>	<u>(1.656.635,94)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		168.791,31	201.715,66
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración y Ventas		142.182,54	164.974,45
Total Gastos de Operación		<u>142.182,54</u>	<u>164.974,45</u>
Utilidad en Operación		26.608,77	36.741,21
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Otros Ingresos		39.152,98	3.982,71
Otros Egresos		-	(4.780,89)
Total Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales		<u>39.152,98</u>	<u>(798,18)</u>
Utilidad del Ejercicio antes de Participación Trabajadores e Impuestos		<u>65.761,75</u>	<u>35.943,03</u>
Participación Trabajadores	16	9.864,26	5.391,45
Impuesto a la Renta	16	15.049,88	16.557,30
Utilidad Integral del Ejercicio		<u>40.847,61</u>	<u>13.994,28</u>
Utilidad por Acción		0,08	0,03

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS LEGAL FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD / PERDIDA POR CONVERSIÓN DE NIIFs	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2011	20.000,00	100.819,56	2.255,61	26.487,52	20.415,68		14.191,75	184.170,12
Transferencia a Resultados Acumulados					14.191,75		(14.191,75)	-
Transferencias a Reservas			709,59		(709,59)			-
Regulación de Cuentas				0,20				0,20
Adopción NIIF's primera vez/ Incremento Activos Fijos						440.690,33		440.690,33
Adopción NIIF's primera vez/ Incremento de Beneficios Sociales						(149.484,00)		(149.484,00)
Adopción NIIF's primera vez/ Ajuste por Pasivo Diferido						(74.472,40)		(74.472,40)
Adopción NIIF's primera vez/ Ajuste por Activo Diferido						4.391,93		4.391,93
Utilidad Neta del Ejercicio							12.320,58	12.320,58
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	20.000,00	100.819,56	2.965,20	26.487,52	20.415,88	13.482,16	221.125,86	417.616,76
Transferencia a Resultados Acumulados					12.320,58		(12.320,58)	-
Transferencia a Reservas			712,76		(712,76)			-
Para Regularizar Efectos de los Gastos no Deducibles			(96,73)		96,73			-
Recálculo Pasivo por Impuesto Diferido 2011						(191,16)		(191,16)
Utilidad Neta del Ejercicio							40.847,61	40.847,61
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	20.000,00	100.819,56	3.581,23	26.487,52	20.415,88	25.186,71	220.934,70	458.273,21

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	2.130.792,22	2.045.686,33
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2.250.568,10)	(1.502.870,53)
Gastos Financieros	(6.320,57)	-
Otros Ingresos (Egresos) Netos	(9.258,34)	(798,18)
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Operaciones	(135.354,79)	542.017,62
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones de Propiedad Planta y Equipo	(19.059,27)	(328.956,08)
Aumento de Activos Intangibles	(76.788,20)	-
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	(95.847,47)	(328.956,08)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo Recibido de Préstamos Bancarios	86.384,69	(8.612,54)
Efectivo Recibido de Préstamos Accionistas	147.505,23	(204.521,00)
Efectivo Pagado por Anticipos de Clientes	(2.237,66)	-
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	231.652,26	(213.133,54)
Aumento (Disminución) del Efectivo	450,00	(72,00)
Efectivo al Inicio del Año	740,00	812,00
EFFECTIVO	1.190,00	740,00

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	40.847,61	12320,58
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Depreciacion Propiedad Planta y Equipos	102.513,36	139.958,52
Depreciacion Activos Biologicos	90.795,98	-
Provisión Jubilación Patronal	50.065,00	27.706,00
Provisión Reserva por Desahucio	9.830,00	-
Reversión Provisión Jubilacion Patronal y Desahucio	(27.706,00)	-
Provisión Participación Trabajadores	9.864,26	-
Provisión Impuesto a la Renta	15.049,88	-
Gasto Mantenimiento	-	108.017,74
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Disminución en Cuentas por Cobrar	18.984,68	187.334,73
(Aumento) Disminución de Inventarios	(376.948,31)	28.279,68
Aumento de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(128.379,22)	(43.279,46)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento de Proveedores	131.696,98	30.723,78
(Disminución) Aumento de Obligaciones Fiscales	(28.709,15)	6.326,24
(Disminución) Aumento de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(43.259,86)	44.629,81
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES	<u><u>(135.354,79)</u></u>	<u><u>542.017,62</u></u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador en junio de 1989, el objeto de la Compañía es la actividad agrícola y principalmente la floricultura orientada a la exportación.

La Compañía podrá importar los insumos necesarios para su producción; y, en fin celebrar toda clase de actos conexos con ésta área que no estén prohibidos por la Ley.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Con fecha 10 de marzo del 2011, fue aprobado por la Junta General Extraordinaria de Socios el Cronograma de Capacitación y Plan de Implementación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para **JARDINES DE CAYAMBE JARDICA CIA. LTDA.**

Con fecha del 18 de noviembre del 2012 la Junta General de Socios aprueba la afectación del patrimonio a efectos de la aplicación de las NIIF's por un valor de USD \$ 235.829,27.

(Espacio en blanco)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES, Continuación.../

b) Traducción de Moneda Extranjera

Moneda Funcional y Moneda De Presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y Saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar y depósitos en instituciones bancarias.

d) Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación.../

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están expresados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y Medición Inicial y Posterior:

Reconocimiento.-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior.-

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos en un plazo de hasta 90 días, sobre sus saldos vencidos no se realizan provisiones por deterioro de cartera por cuanto los saldos existentes se encuentran dentro de los plazos habituales que viene manejando la empresa.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES, Continuación.../

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: Préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de Activos Financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el

Correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición, producción o valor neto de realización, el que sea menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Así mismo dada la variedad de productos y la condición de estos frente a factores externos como son: Pérdida de valor por cambio de tendencias de la moda, caducidad de las fechas de expiración y manipuleo en los procesos de transporte y almacenamiento hicieron que se tenga que establecer un reporte por edad de inventario y su condición física para estimar una provisión por deterioro.

g) Inversión en Acciones

Son asociadas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente representa una participación superior al 50% de los derechos de voto.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación.../

h) Propiedad, Planta y Equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. El costo de la propiedad, planta y equipo; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Maquinaria	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5
Edificios	20

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable. La empresa reconocerá como activo fijo a aquellas partidas que se encuentren en posesión de la empresa y que estén generando un beneficio en su utilización, Los Edificios y Terrenos al ser propiedades que se encuentran garantizando obligaciones financieras son objeto de re avalúos permanentes, a fin de mantener coherencia entre la relación Pasivo Financiero frente a la Garantía se establece como política el tomar como justo valor la estimación que efectuó el perito evaluador

i) Deterioro de Activos No Financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación.../

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

j) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011 – 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011 – 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación.../

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

k) Beneficios a los Trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La Participación de los Trabajadores - en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo Tercer y Décimo Cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES, Continuación.../

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

l) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES, Continuación.../

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

o) Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de accionistas.

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja	1.190,00	740,00
Total	1.190,00	740,00

(Espacio en Blanco)

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Falcon Farms	125.633,80	89.134,40
Emprotrab S.A.	11.440,00	-
Quito Inorflowers	82.485,41	74.554,25
The Usa Bouquet Llc	-	86.730,71
Fresflor Cia. Ltda.	6.207,34	3.629,69
Dutch Petals Inc	-	13.895,80
Gradiflor España	18.246,00	17.788,00
Pyganflor S.A.	7.594,27	12.440,57
Rodrigo Caballero Saavedra	9.832,00	5.957,75
Quality Farms	6.123,00	9.175,00
Polo Farms	4.050,00	-
Colo Republic	4.020,36	-
Yambal S.A.	3.912,85	-
Camellia/ Palnkton	3.333,00	-
Team Export	2.818,13	-
Dimention Flowers	2.480,00	-
Blumen Galli Ag	2.032,25	-
Otros Clientes	12.440,12	8.327,04
Total	<u>302.648,53</u>	<u>321.633,21</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Insumos y Materiales	89.293,57	54.778,02
Bodega de Materiales	-	1.383,50
Total	<u>89.293,57</u>	<u>56.161,52</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Crédito Tributario IVA	122.875,23	-
Crédito Tributario RENTA	736,17	-
Cuentas por Cobrar Empleados	2.956,51	-
Otras Cuentas por Cobrar	1.973,11	162,00
Total	128.541,02	162,00

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<u>ACTIVO:</u>		
Terrenos	283.942,13	283.942,13
Construcciones en Curso	16.904,88	-
Invernaderos	825.613,01	727.886,70
Instalaciones en Finca	71.446,42	-
Maquinaria y Equipo	22.633,27	22.633,27
Muebles y Enseres	1.322,33	1.322,33
Equipos de Oficina	8.543,02	8.543,02
Equipos de Computación	4.957,30	3.239,08
Vehículos	16.196,00	16.196,00
Edificios	123.330,92	123.330,92
Total	1.374.889,28	1.187.093,45
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Invernaderos	433.038,54	358.939,95
Instalaciones en Finca	48.997,61	42.535,16
Maquinaria y Equipo	18.725,84	16.462,51
Muebles y Enseres	1.700,93	1.568,70
Equipos de Oficina	7.727,36	6.873,06
Equipos de Computación	1.830,28	359,86
Vehículos	16.196,00	16.196,00
Edificios	27.270,53	23.672,88
Total	555.487,09	466.608,12
Total Propiedad, Planta y Equipo	819.402,19	720.485,33

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación.../**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<u>ACTIVO:</u>		
Saldo Inicial	1.187.093,45	799.483,28
Adiciones	19.059,27	139.624,67
Retiros	-	(108.017,74)
Aplicación NIIF's	-	356.003,24
Transferencias a Inventarios	168.736,56	-
Saldo Final	<u>1.374.889,28</u>	<u>1.187.093,45</u>
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	466.608,12	383.231,45
Gasto Depreciación	102.513,36	83.376,67
Retiros	(13.634,39)	-
Saldo Final	<u>555.487,09</u>	<u>466.608,12</u>

NOTA 8. ACTIVOS BIOLOGICOS

El resumen de Activos Biológicos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<u>ACTIVO:</u>		
Plantas en Crecimiento	239.645,66	
Plantas en Producción	843.092,14	941.282,59
Total	<u>1.082.737,80</u>	<u>941.282,59</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
	-	-
Plantas en Producción	453.674,44	382.868,56
Total	<u>453.674,44</u>	<u>382.868,56</u>
Total Activos Biológicos	<u>629.063,36</u>	<u>558.414,03</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación.../**

El movimiento de Activos Biológicos es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<u>ACTIVO:</u>		
Saldo Inicial	941.282,59	518.727,35
Adiciones	-	189.331,41
Aplicación NIIF's	-	233.223,83
Transferencia a Inventarios	141.455,21	-
Saldo Final	<u>1.082.737,80</u>	<u>941.282,59</u>
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	382.868,56	312.783,37
Gasto Depreciación	90.795,98	56.581,85
Aplicación NIIF's	-	13.503,34
Retiros	(19.990,10)	-
Saldo Final	<u>453.674,44</u>	<u>382.868,56</u>

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

El resumen de Activos Intangibles, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Marcas, Patentes, Derechos de Llaves	76.788,20	-
Total	<u>76.788,20</u>	<u>-</u>

(Espacio en Blanco)

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**NOTA 10. PROVEEDORES**

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Zambrano Loor José	22.528,93	-
Agrotecnica J. I.	28.019,76	14.404,61
Industria Cartonera Palmar	5.498,23	10.637,26
Floragro Vet S.S.C.	10.172,08	17.380,69
Rene Mauricio Hidrobo Astudillo	49.270,57	29.975,09
Agrovision	41.049,03	26.200,72
Flexiplast	13.679,57	-
AMC del Ecuador	8.835,11	6.438,04
Invin Cía. Ltda.	15.656,76	8.338,00
Madeagro	-	9.719,05
Apolo Noemi Esperanza	2.625,56	9.393,12
Patricia Ruiz	6.687,78	5.197,47
Semidor S.A.	14.272,00	-
Rodel Flowers Cia. Ltda.	8.576,26	-
Rios Vargas Gloria Nancy	7.565,46	-
Industrias Omega C.A.	5.601,07	-
Plantas Técnicas Plantec S.A.	4.349,64	-
Rosentantau del Ecuador S.A.	3.960,00	-
ACE Seguros	3.776,82	-
Guachala Julian	3.240,04	-
Frama	3.075,25	-
Grupasa Grupo Papelero S.A.	2.959,03	-
FerretCayambe	2.854,74	-
Agroproductos	2.377,98	-
Yambal del Ecuador S.A.	2.229,77	-
Proflower	2.114,55	-
CorpCultivos	2.026,34	-
Varios Proveedores	41.590,33	45.211,63
Total	314.592,66	182.895,68

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES E IESS**

El movimiento de Obligaciones Fiscales e IESS, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
IESS Aportes	10.203,55	10.955,23
IESS Préstamos	4.025,95	4.400,99
Retención en la Fuente	4.229,24	904,20
Retención IVA	578,88	-
Impuesto a la Renta (i)	-	16.296,45
Impuesto al Valor Agregado	-	140,02
Total	<u>19.037,62</u>	<u>32.696,89</u>

(i) Ver Nota 16

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Beneficios Sociales	16.780,40	33.159,65
Sueldos y Salarios	31.704,79	51.724,00
Participación Trabajadores (i)	9.864,26	5.391,45
Otras Cuentas por Pagar	(1.272,46)	197,49
Total	<u>57.076,99</u>	<u>90.472,59</u>

(i) Ver Nota 16

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Cueva Jimenez Hector	814.004,98	666.499,75
Cueva Jacome Hector	15,13	15,13
Cueva Jacome Maria	15,13	15,13
Total	<u>814.035,24</u>	<u>666.530,01</u>

Las Obligaciones a Largo Plazo constituyen valores entregados por los Socios en calidad de Préstamos los mismos que no generan intereses el movimiento es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	666.530,01	873.288,87
(+) Préstamos	147.505,23	234.725,99
(-) Cancelaciones	-	441.484,85
Total	<u>814.035,24</u>	<u>666.530,01</u>

(Espacio en Blanco)

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**NOTA 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El resumen de Provisión por Beneficios a Empleados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Jubilación Patronal	175.025,00	152.666,00
Jubilación por Desahucio	34.354,00	24.524,00
Total	<u>209.379,00</u>	<u>177.190,00</u>

El movimiento de Jubilación Patronal es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	152.666,00	-
Provisión del Año	50.065,00	27.706,00
Reversión Provisión	(27.706,00)	-
Aplicación de NIIF's	-	124.960,00
Total	<u>175.025,00</u>	<u>152.666,00</u>

El movimiento de Jubilación por Desahucio es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	24.524,00	-
Provisión del Año	9.830,00	-
Aplicación de NIIF's	-	24.524,00
Total	<u>34.354,00</u>	<u>24.524,00</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 15. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El resumen de Pasivo por Impuesto Diferido, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Pasivo por Impuestos Diferidos	70.271,43	74.472,40
Total	<u>70.271,43</u>	<u>74.472,40</u>

El movimiento de Pasivo por Impuesto Diferido es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	74.472,40	-
Aplicación de NIIF's	-	74.472,40
Ajuste por Impuesto Diferidos (Recálculo 2011)	(4.200,97)	-
Total	<u>70.271,43</u>	<u>74.472,40</u>

(Espacio en Blanco)

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**NOTA 16. PROVISIONES FINALES**

Las Provisiones Finales constituyen la Participación Trabajadores y el Impuesto a la Renta:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<u>Conciliación Participación Trabajadores</u>		
Utilidad del Ejercicio	65.761,75	35.943,03
Base	65.761,75	35.943,03
Participación Trabajadores	9.864,26	5.391,45
<u>Conciliación Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad del Ejercicio	65.761,75	35.943,03
(+) Gastos No Deducibles	48.411,32	38.437,18
(-) Participación Trabajadores	9.864,26	5.391,45
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	24.155,91	-
(-) Deducción por pago a Trabajadores con Discap.	14.718,65	-
Base Imponible	65.434,25	68.988,76
23% y 24 % Impuesto a la Renta	15.049,88	16.557,30
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	16.322,29	18.231,00
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	1.593,25	17.889,70
(-) Retención en la Fuente	2.329,42	1.593,25
(-) Crédito Tributarios de Años Anteriores	-	-
Saldo a Favor del Contribuyente	(736,17)	16.296,45

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 17. PATRIMONIO

El capital social es de USD \$20.000,00 constituido por 500.000 participaciones cuyo valor es de US\$ 0,04 centavos de dólar como valor nominal unitario. La nomina de socios es la siguiente:

Socios	% Participación	No. De Participaciones	Valor Unitario	Valor Total
Cueva Jiménez Héctor	99,99960%	499.998	0,04	19.999,92
Cueva Jácome Héctor	0,00020%	1	0,04	0,04
Cueva Jácome Maria José	0,00020%	1	0,04	0,04
Total	100,00000%	500.000		20.000,00

NOTA 18. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF's

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	221.125,86	-
Ajuste por Incremento de Activos Fijos		440.690,33
Ajuste por Incremento de Beneficios Definidos		(149.484,00)
Ajuste por Pasivo Impuesto Diferido	(191,16)	(74.472,40)
Ajuste por Activo Diferido		4.391,93
Saldo Final	220.934,70	221.125,86

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 20. CONTINGENCIA

Situación Tributaria

La Autoridad Fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

NOTA 21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Agosto 14 del 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(Espacio en Blanco)