

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución.-

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 13 de junio de 1989 ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito. Mediante Resolución No. 89-1-2-1-1435 la Superintendencia de Compañías el 3 de agosto de 1989 aprueba su constitución, fue inscrita en el Registro Mercantil el 17 de noviembre de 1989.

Objeto Social.-

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 exportar total o parcialmente su producción.- Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas, siempre que se relacionen con el mismo.

Aprobación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros de JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 12 de abril del 2016, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Situación Económica del País.-

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES Continuación...../

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Medianas y Pequeñas Empresas (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración 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. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

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 aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos"	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo"	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas".	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18	1 de enero 2018
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo	1 de enero 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con la materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión	1 de enero 2016

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.2 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.

2.3 Efectivo

El efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

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

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a terceros. 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.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar comerciales. 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.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.4.2 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.-

- a) **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:
 - (i) 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.
- b) **Otros pasivos financieros:** 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:
 - (i) Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.4.3 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.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 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.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

2.6.2 Medición Posterior al Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.6.3 Métodos de Depreciación y Vidas Útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

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

2.6.4 Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6.5 Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el 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.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.7.1 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 mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. 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.

Durante el 2015 y 2014, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22%.

2.7.2 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. 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.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.8 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. 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.

2.9 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:

- (i) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- (ii) 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;
- (iii) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

- (iv) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (v) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Gastos

Se registran en base a lo devengado.

2.11 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.

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.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios 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 socios.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso

a) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Bac Florida Bank	5-STAR BAUER FINANCIAL INC.	

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

b) Riesgo de liquidez:

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

	Menos de 1 año	Mayores a 1 año
Al 31 de diciembre de 2015		
Sobregiros Bancarios	2,565.03	-
Cuentas por Pagar Comerciales	193,783.59	-
Préstamos de Socios	-	681,946.16
Al 31 de diciembre de 2014		
Cuentas por Pagar Comerciales	94,179.26	-
Préstamos de Socios	-	1,162,246

c) Riesgo de mercado:

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y,
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2015	2014
Recursos de Terceros	878,294.78	1,256,425.66
Menos: Efectivo	(1,184.95)	(11,538.85)
Deuda Neta	877,109.83	1,244,886.81
Total Patrimonio	565,908.79	544,315.27
Capital Total	1,443,018.62	1,789,202.08
Ratio de Apalancamiento	61%	70%

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2015		2014	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	1,184.95	-	11,538.85	-
	<u>1,184.95</u>	<u>-</u>	<u>11,538.85</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar	317,639.47	-	401,215.10	-
Total activos financieros	<u>318,824.42</u>	<u>-</u>	<u>412,753.95</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Sobregiros Bancarios	2,565.03	-	-	-
Cuentas por Pagar	193,783.59	-	94,179.26	-
Préstamos de Socios	-	681,946.16	-	1,162,246.40
Total pasivos financieros	<u>196,348.62</u>	<u>681,946.16</u>	<u>94,179.26</u>	<u>1,162,246.40</u>

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1,158.66	1,158.66
Bancos	26.29	10,380.19
	<u>1,184.95</u>	<u>11,538.85</u>
Total	<u>1,184.95</u>	<u>11,538.85</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	(i)	346,950.65	430,526.28
Provisión Cuentas Incobrables	(ii)	29,311.18	29,311.18
Total		<u>317,639.47</u>	<u>401,215.10</u>

La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

		<u>2015</u>	
Cartera	Por Vencer	119,139.92	34.34%
De 0 a 30 Días	Vencido	84,475.20	24.35%
De 30 a 60 Días	Vencido	33,102.40	9.54%
De 60 a 90 Días	Vencido	10,442.87	3.01%
De 90 a 120 Días	Vencido	12,553.77	3.62%
Más de 120 Días	Vencido	87,236.49	25.14%
		<u>346,950.65</u>	
Provisión		<u>(29,311.18)</u>	8.45%
Total		<u>317,639.47</u>	

(Espacio en Blanco)

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Comerciales...../

(i) El detalle de Clientes, es el siguiente:

		2015	2014
Falcon Farms	Estados Unidos	103,300.74	8,324.24
Flor Serv	Estados Unidos	-	60,804.88
Fressko International	Rusia	40,824.88	69,464.17
Denmar S.A.	Estados Unidos	50,370.75	40,973.44
Ecuagarden	Ecuador	-	16,747.10
Quito Inor flowers	Ecuador	15,760.00	6,789.11
The Usa Bouquet LLC	Estados Unidos	21,575.80	191,796.45
Grady Flor	Rusia	-	30,706.13
Flor Marketing FZ LLC		23,606.15	-
Colour Republic		9,504.72	-
Janal Farms		8,731.00	-
Grady Flor	España	6,700.54	-
Rodrigo Caballero		6,665.74	-
Floroma S.N.C.		5,981.80	-
Otros Clientes		53,928.53	4,920.76
Total		346,950.65	430,526.28

Corresponden a las cuentas por cobrar que mantiene la compañía con los clientes del exterior por las exportaciones efectuadas dentro de los plazos establecidos.

(ii) El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables, es el siguiente:

	2015	2014
Saldo Inicial	29,311.18	-
Provisión del Año	-	29,311.18
Saldo Final	29,311.18	29,311.18

La Administración de la compañía no ha considerado apropiado efectuar la provisión de cuentas por cobrar para el año 2015. En el año 2014, la compañía establece una provisión por deterioro de la cuentas por cobrar con el cliente Fressko por US \$ 29,311.18

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Insumos y Materiales	(i)	104,533.30	111,721.85
En Poscosecha	(ii)	17,474.72	-
		<u>122,008.02</u>	<u>111,721.85</u>
Total		<u>122,008.02</u>	<u>111,721.85</u>

- (i) Corresponden a los insumos que utiliza la compañía en el proceso de producción los mismos que se presentan al costo a valor razonable de los inventarios.
- (ii) Corresponde al inventario de productos en proceso

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario IVA	8,615.67	29,974.90
Crédito Tributario RENTA	2,814.51	519.32
Cuentas por Cobrar Empleados	7,260.80	7,677.30
Otras Cuentas por Cobrar	-	895.90
Seguros Pagados por Anticipado	659.15	-
Total	<u>19,350.13</u>	<u>39,067.42</u>

En el año 2015 y 2014, la compañía recibió como devolución del IVA la cantidad de US \$ 64.255,67 y US \$ 67.890,00 respectivamente.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2015	2014
<u>ACTIVO:</u>		
Terrenos	283,942.13	283,942.13
Construcciones en Curso	14,300.15	-
Edificios	144,544.30	144,544.30
Invernaderos	857,817.11	857,817.11
Instalaciones en Finca	71,446.42	71,446.42
Muebles y Enseres	2,762.33	2,762.33
Maquinaria y Equipo	24,798.17	24,148.17
Equipos de Computación	22,096.70	22,096.70
Vehículos	16,196.00	16,196.00
Equipos de Oficina	7,883.02	7,883.02
Total	1,445,786.33	1,430,836.18
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Edificios	43,962.10	36,734.88
Invernaderos	690,730.94	604,950.02
Instalaciones en Finca	69,210.64	62,066.08
Muebles y Enseres	2,762.33	2,750.47
Maquinaria y Equipo	24,148.17	23,138.22
Equipos de Computación	11,654.35	4,362.44
Vehículos	16,196.00	17,791.39
Equipos de Oficina	7,883.02	8,435.75
Total	866,547.55	760,229.25
Total Propiedad, Planta y Equipo	579,238.78	670,606.93

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación..../

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVO:</u>		
Saldo Inicial	1,430,836.18	1,430,836.28
Adiciones	14,950.15	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	(0.10)
Saldo Final	<u>1,445,786.33</u>	<u>1,430,836.18</u>
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	760,229.25	656,596.52
Gasto Depreciación	106,318.30	112,390.64
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	(8,757.91)
Saldo Final	<u>866,547.55</u>	<u>760,229.25</u>

NOTA 11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El resumen de Activos Biológicos, es como sigue.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVO:</u>		
Plantas en Crecimiento	284,465.64	336,381.75
Plantas en Producción	1,273,287.53	1,273,287.53
Total	<u>1,557,753.17</u>	<u>1,609,669.28</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Plantas en Producción	792,641.15	665,312.40
Total	<u>792,641.15</u>	<u>665,312.40</u>
 Total Activos Biológicos	 <u>765,112.02</u>	 <u>944,356.88</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 11. ACTIVOS BIOLOGICOS, Continuación.../

El movimiento de Activos Biológicos es el siguiente:

	2015	2014
<u>ACTIVO:</u>		
Saldo Inicial	1,609,669.28	1,512,933.19
Transferencia a Inventarios	-	96,736.09
Bajas	(51,916.11)	-
Saldo Final	<u>1,557,753.17</u>	<u>1,609,669.28</u>
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	665,312.40	537,983.65
Gasto Depreciación	127,328.75	127,328.75
Saldo Final	<u>792,641.15</u>	<u>665,312.40</u>

Las plantas en producción se amortizan a razón del 10 % y su cargo se le efectúa a los costos de producción.

En el año 2015, se erradicaron plantas que estaban en crecimiento por US \$ 51,916.11 y se cargaron al costo de las amortizaciones.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	2015	2014
Proveedores Locales	193,783.59	19,122.28
Anticipos de Clientes	-	75,056.98
Total	<u>193,783.59</u>	<u>94,179.26</u>

Corresponden a los saldos pendientes de pago con los proveedores locales a un plazo promedio de 90 días.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES E IESS

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

	2015	2014
IESS Aportes	10,972.40	10,657.86
IESS Préstamos	4,275.15	3,141.99
Fondos de Reserva	1,350.79	1,031.81
Retención en la Fuente	1,787.67	1,581.51
Retención IVA	6,356.08	4,816.39
Total	24,742.09	21,229.56

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2015	2014
Beneficios Sociales	22,376.56	69,401.81
Sueldos y Salarios	29,469.96	803.86
Participación Trabajadores (i)	3,810.62	11,848.07
Otras Cuentas por Pagar	1,353.12	.
Total	57,010.26	82,053.74

(i) Ver Nota 18

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 15. PRESTAMOS DE SOCIOS

El resumen de Préstamos de Socios, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cueva Jimenez Hector	681,915.90	1,162,216.15
Cueva Jacome Hector	15.13	15.13
Cueva Jacome Maria	15.13	15.13
Total	<u><u>681,946.16</u></u>	<u><u>1,162,246.40</u></u>

Constituyen valores entregados por los Socios en calidad de Préstamos los mismos que no generan intereses el movimiento es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	1,162,246.40	1,103,716.12
(+) Préstamos	70,000.00	58,530.28
(-) Cancelaciones	<u>(550,300.24)</u>	-
Total	<u><u>681,946.16</u></u>	<u><u>1,162,246.40</u></u>

(Espacio en Blanco)

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	175,025.00	175,025.00
Jubilación por Desahucio	27,186.37	29,186.37
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>202,211.37</u>	<u>204,211.37</u>

El movimiento de Jubilación Patronal es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	175,025.00	175,025.00
Provisión del Año	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>175,025.00</u>	<u>175,025.00</u>

El movimiento de Jubilación por Desahucio es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	29,186.37	34,354.00
Provisión del Año	-	-
Pagos	(2,000.00)	(5,167.63)
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>27,186.37</u>	<u>29,186.37</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 17. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivo por Impuestos Diferidos	76,366.08	70,271.43
Total	<u>76,366.08</u>	<u>70,271.43</u>

El movimiento de Pasivo por Impuesto Diferido es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	70,271.43	70,271.43
CEOSL	1,849.74	-
Comité de Empresa	4,244.91	-
Total	<u>76,366.08</u>	<u>70,271.43</u>

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal.-

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2012 a 2015 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta.-

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta corriente:	-	22,858.56
Gasto por Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>22,858.56</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA Continuación..... /

c) Conciliación tributaria.-

	2015	2014
<u>Cálculo Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad del Ejercicio	25,404.14	78,987.12
Base Imponible	25,404.14	78,987.12
Participación Trabajadores	3,810.62	11,848.07
<u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad del Ejercicio	25,404.14	78,987.12
(-) Rentas Exentas	127,232.66	-
(+) Gastos No Deducibles	3,629.56	25,005.92
(-) Participación Trabajadores	3,810.62	11,848.07
Base Imponible	(102,009.58)	92,144.97
Base Impuesto a la Renta	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado	-	20,271.89
(-) Anticipo Determinado Correspondiente Ejercicio		
Corriente	-	22,858.56
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	709.42
(-) Retenciones en la Fuente	2,295.19	1,228.74
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	519.32	-
Saldo a Favor del Contribuyente	(2,814.51)	(519.32)

d) Otros asuntos -

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA Continuación..... /

- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del periodo de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía no ha identificado un impacto significativo de los asuntos mencionados.

(Espacio en Blanco)

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 19. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

Gastos de Administración y Ventas	2015	2014
Sueldos y Demás Remuneraciones	110,883.26	64,899.20
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	24,541.89	9,097.34
Aportes a la Seguridad Social	22,708.89	16,935.92
Honorarios Profesionales	7,250.53	14,845.38
Honorarios a Otros Trabajadores Autónomos	5,863.92	4,383.00
Transporte	54,979.58	-
Combustibles	2,999.42	833.80
Gastos de Viaje	6,398.49	-
Gastos de Gestión	2,084.93	8,597.24
Arrendamientos Operativos	2,926.77	3,270.36
Mantenimiento y Reparaciones	2,735.00	1,846.21
Seguros y Reaseguros	567.32	-
Comisiones	-	367.35
Certificaciones y Trámites de Exportación	-	5,485.82
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	8,042.90	14,928.04
Impuestos, contribuciones y Otros	26,826.40	42,804.19
Depreciaciones	-	8,757.91
Cuentas por Cobrar	-	29,311.18
Otros Gastos	28,314.43	25,024.39
Participación Trabajadores	3,810.62	11,848.07
Total	310,934.35	263,235.40

NOTA 20. PATRIMONIO

El capital social es de US \$ 20.000,00 constituido por 500.000 participaciones cuyo valor es de US \$ 0,04 centavos de dólar como valor nominal unitario. La nómina 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 María José	0,00020%	1	0,04	0,04
Total	100,00000%	500.000		20.000,00

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 21. RESERVA LEGAL

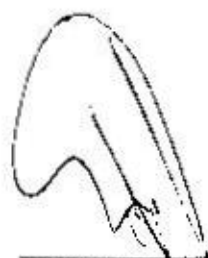
De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 22. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



ROSEMARY CUEVA JACOME
GERENTE GENERAL



PATRICIO YEPEZ MOREANO
CONTADOR GENERAL