

JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida@cablemodem.com.ec Tlf. 098307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO (Expresados en dólares)

A los señores socios de:

JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros adjuntos de JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA., que comprende los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, 15 de abril del 2013

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2011	2011
Ventas - exportación		2,738,971	2,333,490
Ventas - locales		33,238	47,821
Otros ingresos		5,445	8,180
Total ingresos		<u>2,777,653</u>	<u>2,389,491</u>
COSTOS:			
Costos directos		670,484	565,116
Mano de obra		986,286	852,272
Gastos indirectos		447,245	409,499
Costo de ventas		<u>2,104,015</u>	<u>1,826,887</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>673,638</u>	<u>562,604</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas		575,940	495,889
Gastos financieros		8,539	18,449
Total gastos		<u>584,479</u>	<u>514,338</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		4,129	1,561
Otros egresos		11,960	24,421
Total otros - neto		<u>-7,831</u>	<u>-22,860</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		81,328	25,406
Participación de trabajadores	11	-12,199	-3,811
Impuesto a la renta	11	-21,759	-21,759
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>47,370</u></u>	<u><u>-164</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2012	2011
Utilidad neta del ejercicio (déficit 2011)		47,370	-164
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciaciones y amortizaciones de activos fijos	5	201,187	209,460
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		1,600	64,031
Inventarios		39,792	-32,786
Pagos anticipados		-53,887	-31,187
Documentos y cuentas por pagar		-1,986	108,921
Gastos acumulados		6,808	5,275
Ajuste menor		706	1,294
		<u>-6,967</u>	<u>115,548</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		<u>241,590</u>	<u>324,844</u>
Inversiones		0	-30,000
Activos fijos - adquisiciones	5	<u>-371,137</u>	<u>-152,999</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-371,137	-182,999
Préstamos bancarios - neto	8	145,624	-165,556
Préstamos de socios	10	-20,000	
Proveedores a largo plazo	9	<u>-382</u>	<u>-1,533</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		125,242	-167,089
AUMENTO DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		<u>-4,305</u>	<u>-25,244</u>
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		6,802	32,046
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u><u>2,497</u></u>	<u><u>6,802</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares)

	Notas	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIF	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO DEL 2011		500,000	9,538	0	46,661	-437	555,762
Transferencia resultado ejercicio anterior							
Ajustes menores			495		-437	437	0
Déficit del ejercicio 2011 NEC						-164	-164
Ajustes por adopción NIF por primera vez 2010							
Regulaciones pagos anticipados				-100,533			-100,533
Pagos anticipados - Impuesto al valor agregado IVA 12%							
Pagos anticipados Anticipo - impuesto a la renta							
Ajustes por adopción NIF por primera vez 2011							
N / A							
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		500,000	10,033	-128,310	47,023	-164	428,582
Transferencia resultado ejercicio anterior					-164	164	0
Ajustes menores			543		0		543
Utilidad neta del ejercicio						0	0
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012		500,000	10,576	-128,310	46,859	0	429,125

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el 23 de abril de mil novecientos noventa y siete. Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores para el mercado exterior.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

Periodo contable.

Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los resultados del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012. La Conciliación Patrimonial reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los Estados de Flujo de Efectivo método directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación.

Los estados financieros de JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar.

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Para la Compañía se aplica de la siguiente forma:

Evaluación de Estándares de Crédito

La cartera se debe mantener con un periodo no superior a los 60 días.

Gestión de Cobranzas

Las políticas de cobro de la empresa son procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables.

Estimación de Cuentas Incobrables

Se establecerá de manera individual a los clientes que mantengan incobrabilidad y establecerá el porcentaje de aplicación de provisión incobrable.

Manera de Presentación de Información

Se presentará al proceso contable anualmente el listado de Clientes de dudoso cobro, con el porcentaje de incobrabilidad para la provisión de cuentas incobrable que corresponderá al 1% del saldo de la cartera.

Inventarios.

Los inventarios de suministros y materiales están registrados al costo promedio, los mismos que no exceden al valor de mercado.

Activos fijos.

Se denomina activos fijos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado con la normativa contable vigente.

El costo original de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de los activos fijos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

La vida útil para la activos fijos se ha estimado como sigue: La provisión para depreciación de la activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta sin valor residual y para el rubro de edificios e instalaciones se ha considerado una duración de 20 años.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Provisiones.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías.

Capital social.

Las participaciones se clasifican como parte del patrimonio neto.

Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden al pago Sueldos y Salarios, servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

Estado de Flujo de efectivo.

Se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el 31 de diciembre del 2011 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a posibles factores externos principalmente.

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de la Compañía son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.

Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información

Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA, corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de JARDINES DE PIAVERI CIA. LTDA., es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes necesarios con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información necesaria para que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

3. - PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En los ejercicios 2012 y 2011 se han efectuado provisiones mínimas con relación a las cuentas dudosas de cobro de la cartera de clientes. Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 las provisiones para cuentas de dudoso cobro presentan saldos menores por \$ 498 y \$ 429 respectivamente.

4.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de este rubro se detallan de la siguiente manera:

ACTIVOS	%	TOTAL AL			TOTAL AL
		31-12-2011	COMPRAS	RETIROS	31-12-2012
CLARIVEL CIA. LTDA.	8	30,000			<u><u>30,000</u></u>

En el ejercicio 2011 se adquirieron participaciones de la empresa relacionada Clarivel por \$ 30

5.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2012 y los saldos del año 2011 se detallan como sig

ACTIVOS	TOTAL AL		DEPRECIACIÓN		TOTAL AL
	31-12-2011	COMPRAS	RETIROS	AMORTIZACIÓN	31-12-2012
Terrenos	426,256				426,256
Activos en curso	18,455	94,217			112,672
Activo biológico Plantas y regalías de rosas	1,232,371	119,171			1,351,542
Invernaderos	174,775	103,429			278,204
Cubierta plástica	120,276	41,433			161,709
Equipo de riego	144,981	2,851			147,832
Instalaciones	142,131	-1			142,130
Construcciones y adecuaciones	165,217	3,315			168,532
Herramientas agrícolas	47,428	2,412			49,840
Muebles, enseres y eq.de oficina	11,986	4,310	-843		15,453
Suman	<u>2,483,876</u>	<u>371,137</u>	<u>-843</u>	<u>0</u>	<u>2,854,170</u>
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN					
Activo biológico Plantas y regalías de rosas	655,668		0	108,705	764,373
Invernaderos	78,041		0	22,950	100,991
Cubierta plástica	76,895		0	30,781	107,676
Equipo de riego	119,449		0	9,391	128,840
Instalaciones	70,181		0	12,822	83,003
Construcciones y adecuaciones	96,535		0	8,290	104,825
Herramientas agrícolas	30,055		0	4,739	34,794
Muebles, enseres y eq.de oficina	6,006		-843	3,509	8,672
Suman	<u>1,132,830</u>	<u>0</u>	<u>-843</u>	<u>201,187</u>	<u>1,333,174</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETO	<u>1,351,046</u>	<u>371,137</u>	<u>0</u>	<u>-201,187</u>	<u>1,520,996</u>

En el ejercicio 2012, se efectuaron adquisiciones por \$ 371.138, la depreciación y amortización que se registraron en los resultados del ejercicio fueron por un valor de \$ 201.187.

En el ejercicio 2011, se adquirieron \$ 178.460. La depreciación y amortización fue por \$ 209.4

6.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de este rubro se detalla de la siguiente manera:

COMPAÑÍAS RELACIONADAS	TOTAL AL MOVIMIENTO DEL EJERCICIO			TOTAL AL
	31-12-2011	DR	CR	31-12-2012
FLORISOL	161,053	140,275	75,292	96,070

7.- GASTOS ACUMULADOS

Las provisiones efectuadas en los ejercicios 2012 y 2011 en este rubro se detalla como sigue:

	2011	2011
Beneficios sociales	11,060	12,640
Participación de trabajadores	12,199	3,811
Impuesto a la renta	21,759	21,759
TOTAL	<u>45,018</u>	<u>38,210</u>

8.- PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el préstamo a largo plazo y la porción corriente con el PRODUBANCO, se detallan a continuación:

BANCO	FECHAS VCMTO	TOTAL PRESTAMOS	TOTAL 2012 NCELACIÓN	TOTAL 2012 PRESTAMOS	PASIVO L. PLAZO	PORCIÓN CORRIENTE
PRODUBANCO	03-12	44,497	-44,497	0	0	0
PRODUBANCO		206,165	-15,544	190,621	130,080	60,541

En el ejercicio 2012, se obtuvo un nuevo préstamo el mismo que al final del año se reclasifico la porción corriente \$ 60.541 y el largo plazo por \$ 130.080.

El saldo del préstamo adeudado en el año 2011 de \$ 44.597, fue cancelado en su totalidad.

El préstamo fue garantizado con los cultivos de la plantación, señalado en la nota 5 del presente informe.

9.- PROVEEDORES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía presenta en este rubro saldos menores por \$ 11.862 y \$ 12.244, por contratos establecidos con proveedores de plantas y regalías.

10.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Durante el ejercicio 2012 y 2011, este rubro presenta una disminución de \$ 20.000, por lo que su saldo se presenta por \$ 760.896.

11.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2012	2011
Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	81,328	25,406
Participación de trabajadores 15%	-12,199	-3,811
Utilidad antes de Impuesto renta	<u>69,129</u>	<u>21,595</u>
(más) Gastos no deducibles	11,960	24,420
(menos) Ingresos exentos	<u>0</u>	<u>-1,327</u>
Base para el calculo impuesto renta	81,089	44,688
Impuesto a la renta 23% y 24%	-18,650	-10,725
Diferencia anticipo mínimo	-3,109	-11,034
Total impuesto renta	<u>-21,759</u>	<u>-21,759</u>
Utilidad neta (Déficit) del ejercicio	<u>47,370</u>	<u>-164</u>

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía en los ejercicios 2012 y 2011, es de \$ 500.000 y está dividido en 500.000, participaciones de un dólar cada uno.

13.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la ley del Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los empleadores podrán contablemente provisionar como gasto siempre y cuando los empleados hubieran completado por lo menos diez años de trabajo en la empresa y para cancelar la jubilación, los empleados deberán contar con veinticinco años de trabajo continuado y si hubiesen sido despedidos entre los veinte y veinticinco años de servicio, recibirán la parte proporcional.

A la fecha la Compañía no ha establecido un fondo de reserva para la jubilación patronal a pesar de que la compañía tiene más de diez años de actividad y según las NIIF indica que esta provisión se debe realizar desde el primer año.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de elaboración del presente informe (15 de abril del 2013) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.