



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audíteres-Consultores Cía. Ltda.
Teléfono: +593-2 2457542 - 2252445 - 2822711 - 2485937
Torre Cherokee N40-04 y Mariscal Suñeza
gerencia@alimoralesyassociados.com.ec
www.alimoralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

JUMBOROSES CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Radistatistas-Ciudadela Cía. Ltda.
Teléfono: +593-2 2467946 - 2523446 - 2523271 - 2435997
Teresa Chacón NASH y Manuel NASH
garcia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Estados Financieros Diciembre 31 del 2012

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financiera;**
- 3. Estados de Resultados Integrales;**
- 4. Estados de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estados de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**



ALRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditors-Consultores C.A. Ltda.
Teléfono: +593-2-2487645 - 2252445 - 2252071 - 2452445
Tomas Chirinos N40-04 y Manuel Veldyres
gerencia@alromoralesyassociados.com.ec
www.alromoralesyassociados.com.ec
Cuito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de
JUMBOROSES CIA. LTDA.**

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de JUMBOROSES CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2012, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros correspondientes al año 2011 fueron Auditados otra Firma, cuyo informe de fecha 2 de Abril del 2012 contiene una Opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores Independientes

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos Residentes-Consultores C.A. Ltda.
Teléfono: +593-2-3451945 - 2262446 - 2920271 - 2535897
Teresa Chalova NABOLA y Manuel Velázquez
gerencia@almoralesyassociados.com.ec
www.almoralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de JUMBOROSES CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía ha presentado pérdidas durante los últimos periodos, las mismas que disminuyeron mediante la compensación con la Reserva por Revalorización y la Reserva de Capital. A su vez, tal como se explica en la Nota 3, los Estados Financieros correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre de 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando los nuevos estándares internacionales. Para fines comparativos se incluyen cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2011.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Quito D.M., 13 de Mayo del 2013

JUMBOROSES CIA. TDA.

Estado de Resultados Integrales por Función

(Expresado en Dólares Americanos)

	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos de Actividades Ordinarias	2.191.121	1.802.628
Costo de Ventas	(1.908.834)	(1.766.389)
Utilidad Bruta	<u>282.287</u>	<u>36.239</u>
Gastos de Administración y Ventas	(400.750)	(563.898)
Otros Ingresos	30.473	10.548
Otros Egresos	(90.287)	(57.932)
Pérdida del Ejercicio	<u>(178.277)</u>	<u>(695.025)</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

JUMBOROSAS CIA. TQ4
Cuadro de Cambios en el Patrimonio
(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social (Nota 25)	Aporte Futuro Capitalización	Reserva Legal (Nota 25)	Reserva de Capital	Reserva por Revalorización	Revalorización Acumulada	Efectos Transición MB	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero de 2011	250.815	277.181	13.342	508.375	235.987	(563.442)		(356.284)	403.108
Acciones Futura Capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-	410.000
Corrección de Cuentas	-	810.000	-	-	-	8.173	-	-	8.173
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(25.745)	-	-	(25.745)
Provisión Clientes del Exterior Marzo - 2011	-	-	-	-	-	(205.859)	-	-	(205.859)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(306.886)	-	330.886	-
Ajustes MB	-	-	-	-	-	-	836.887	(28.383)	808.504
Pérdida del Ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	-	(388.675)	(388.675)
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	250.815	687.181	13.342	508.375	235.987	(1.096.879)	836.887	(886.025)	749.473
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(596.000)	-	596.000	-
Unificación de Balanzas en Resultados Acum.	-	-	-	(681.387)	(238.981)	816.064	-	-	-
Traspaso Votante no Reconocidos por el GRI	-	-	-	-	-	(37.250)	-	-	(37.250)
Crédito de Cuentas Prepagadas	-	-	-	(7.011)	-	7.011	-	-	-
Aplicación Cierzo	-	-	-	-	-	(35.516)	(856.361)	-	(35.516)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	856.064	-	-	-
Pérdida del Periodo 2012	-	-	-	-	-	-	-	(179.276)	(179.276)
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	250.815	687.181	13.342	-	-	(234.549)	-	(179.276)	48.426

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

JUMBOROSES CIA. TDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

31/12/2012

31/12/2011

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Efectivo Recibido de Clientes	2.230.995	1.877.505
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(2.017.020)	(2.209.065)
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Act. Operativas	213.975	(331.560)

Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión

Adquisición Equipos	(6.400)	(3.538)
Activos Biológicos	(595.083)	-
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Inversión	(601.483)	(3.538)

Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Aportes Futura Capitalización	-	410.000
Obligaciones Bancarias	29.671	(98.836)
Préstamos Socios	321.900	40.000
Efectivo Neto proveniente de Act. de Financiamiento	351.571	351.164

Variación neta de Caja y equivalentes	(35.937)	16.066
Caja y Equivalentes a principio de año	36.387	20.321
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	450	36.387

JUMBOROSES CIA. TDA.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)
(Expresado en Dólares Americanos)

Conciliación de la Pérdida Neta con el efectivo neto Proveniente (Utilizado) en Actividades Operativas		
	31/12/2012	31/12/2011
Pérdida del Ejercicio	(178.277)	(595.025)
Ajustes para conciliar la Pérdida Neta con el Efectivo Neto Proveniente (Utilizado) en Operaciones		
Provisión Cuentas Incobrables	15.937	756
Depreciaciones y Amortizaciones	460.957	245.339
Provisión Jubilación Patronal	26.414	89.574
Traspaso Costo Vegetativo	-	137.976
Reversión Gasto Intereses	-	37.689
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operaciones		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	39.874	(102.424)
Inventarios	(13.886)	(73.594)
Gastos Anticipados y Otros Activos	(60.904)	(20.976)
Cuentas por Pagar	(76.140)	(50.875)
Efectivo Neto (Proveniente) Utilizado en Act. Operativas	213.975	(331.560)

JUMBOROSES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2012

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1.- Actividad

La actividad principal de la Compañía es la producción, explotación, cultivo, comercialización, compra, venta, acopio, comercialización y demás actividades relacionados con la Floricultura, productos agropecuarios, agroindustriales.

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de presentación

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre del 2011 inclusive, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador. Los Estados Financieros por el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre del 2012 son los primeros Estados Financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF.

Los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez se explican detalladamente en la Nota 3.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efecto y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos bancarios sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

La clasificación de los Instrumentos Financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los Instrumentos Financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los Instrumentos Financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los Activos o Pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

A la fecha de los Estados financieros, la Compañía clasificada sus Instrumentos Financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) Préstamos y Cuentas por Cobrar y (ii) Pasivos Financieros según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus Instrumentos Financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Préstamos – Cuenta por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Pasivos Financieros

Los Pasivos Financieros incluyen Cuentas por Pagar Comerciales, Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas y Otras Cuentas por Pagar. Los Pasivos Financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Después del reconocimiento inicial, los Pasivos Financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los Pasivos Financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del Balance General o Estado de Situación Financiera.

Deterioro del valor de los Activos Financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si un Activo Financiero o un grupo de Activos Financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un Activo Financiero o un grupo de Activos Financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el Activo Financiero o el grupo de Activos Financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, también el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra y adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el Estado de Resultados.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos Financieros.- Un Activo Financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos Financieros.- Un Pasivo Financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un Pasivo Financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Compensación de Instrumentos Financieros

Los Activos y Pasivos Financieros se compensan y el monto neto se presenta en el Estado de Situación Financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el Activo y cancelar el Pasivo simultáneamente.

d) Inventarios

Los Inventarios están valorados al costo o al valor neto de realización, el menor. El método de costeo utilizado corresponde al costo promedio.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de un pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método línea, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los activos.

El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Balance General para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de la Propiedad, Planta y Equipo.

f) Deterioro de Activos no Financieros

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los Activos no Financieros, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realizará una estimación del monto recuperable del Activo. El monto recuperable de un Activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un Activo o una unidad generadora de efectivo menos los Costos de Venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el Estado de Resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no se ha determinado indicios de deterioro.

g) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

h) Impuestos

El gasto por impuesto de cada ejercicio incluye el Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la Renta Diferido

El Impuesto a la Renta Diferido se provisional en su totalidad por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

El importe en libros de los Activos por Impuesto Diferido se revisa en cada fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2012, emitido por el Servicio de Rentas Internas, se establece que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y que en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "Reverso de Gastos no Deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como No Deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como Deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de cada año.

i) Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de Jubilación Patronal y Desahucio, se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera, y se determina anualmente con base a estudios realizados por profesionales en el tema, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontado los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación y desahucio, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

k) Uso de estimaciones y supuestos significativos

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectaron los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

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 años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

a) Vida útil de la Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dicho activo. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los Activos disminuya. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

b) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la Legislación Tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el Organismo de Control Tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

c) Obligaciones por beneficios a empleados post empleo

El valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados post empleo por Jubilación Patronal, depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por tales beneficios.

d) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 3.- Adopción por Primera Vez - Resultados Acumulados

Según Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) deben revelarse como parte de la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador y mediante Resolución No. S.C.Q.ICICPAIFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condicionantes: a) activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; b) registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares; y, c) tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). En base a este cronograma la Compañía debe adoptar las NIIF para pymes a partir del 1 de Enero del 2012.

Para todos los períodos hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Los Estados Financieros para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, la Compañía ha preparado Estados Financieros en cumplimiento con las NIIF aplicables a los ejercicios que comiencen después del 1 de Enero del 2012 como se describe en las políticas contables.

El Estado de Situación Financiera de apertura de la Compañía se preparó al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a las NIIF.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2011 y al 31 de Diciembre del 2011, todos aquellos preparados de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

d) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 3.- Adopción por Primera Vez - Resultados Acumulados

Según Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) deben revelarse como parte de la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador y mediante Resolución No. S.C.Q.ICICPAIFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condicionantes: a) activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; b) registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares; y, c) tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). En base a este cronograma la Compañía debe adoptar las NIIF para pymes a partir del 1 de Enero del 2012.

Para todos los períodos hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Los Estados Financieros para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, la Compañía ha preparado Estados Financieros en cumplimiento con las NIIF aplicables a los ejercicios que comiencen después del 1 de Enero del 2012 como se describe en las políticas contables.

El Estado de Situación Financiera de apertura de la Compañía se preparó al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a las NIIF.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2011 y al 31 de Diciembre del 2011, todos aquellos preparados de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Cuentas	Saldo NEC 31/12/2011	Efectos de Transición a NIIF'S	Saldo NIIF 31/12/2011
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras C/P	132,056	-	132,056
Proveedores	231,125	(104,301)	126,824
Otras Cuentas por Pagar	358,300	(358,300)	-
Instituciones Públicas	122,326	(16,891)	105,435
Anticipos de Clientes	94,853	(44,853)	50,000
Beneficios Sociales	211,351	-	211,351
Cuentas por Pagar Socios		48,539	48,539
Otras Obligaciones por Pagar		220,979	220,979
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,150,011	(254,827)	895,184
PASIVOS NO CORRIENTES			
Proveedores	-	78,768	78,768
Obligaciones Financieras L/P	222,381	-	222,381
Préstamos Socios	120,000	-	120,000
Jubilación Patronal	89,574	-	89,574
Anticipo Clientes	-	94,853	94,853
Otros Varios Acreedores	-	40,060	40,060
Pasivo por Impuesto Diferido	-	188,450	188,450
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	431,955	402,131	834,086
TOTAL PASIVOS	1,581,966	147,304	1,729,270
PATRIMONIO			
Capital Social	250,815	-	250,815
Reservas	837,217	-	837,217
Aportes Futura Capitalización	687,185	-	687,185
Pérdidas Acumuladas	(1,247,219)	-	(1,247,219)
Utilidades Acumuladas	150,609	-	150,609
Resultados Acum. Prov. Adop. NIIF	-	656,891	656,891
Pérdida del Ejercicio	(566,675)	(28,350)	(595,025)
TOTAL PATRIMONIO	111,932	628,541	740,473
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,693,898	775,845	2,469,743

Reconciliación del Estado de Resultados Integral

La Reconciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos NEC 31/12/2011	Efectos de Transición a NIIF'S	Saldos NIIF 31/12/2011
ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos Ordinarios:			
Venta de Bienes	1.802.626	-	1.802.626
Costo de Ventas	(1.766.369)	-	(1.766.369)
UTILIDAD BRUTA	36.257		36.257
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de Ventas y Administración	(555.548)	(28.350)	(583.898)
Otros Gastos	(57.932)	-	(57.932)
Otros Ingresos	10.548	-	10.548
Pérdida del Ejercicio	(566.675)	(28.350)	(595.025)

Reconciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

La reconciliación entre el Estado de Cambios en el Patrimonio neto bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	<u>31/12/2011</u>
Patrimonio según NEC	111,932
<u>Ajustes NIIF</u>	
Ajustes Estado de Situación Financiera	656,891
Ajustes Estado de Resultados Integral	(28,350)
Patrimonio neto según NIIF	<u>740,473</u>

Reconciliación del Estado de Flujos de Efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Caja Chica Quito	100	100
Caja Chica Compras	200	200
Caja Chica RRHH	150	150
Bancos Locales	-	9,005
Bancos del Exterior	-	26,932
	<u>450</u>	<u>36,387</u>

Nota 5.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
<u>Cuentas por Cobrar Comerciales</u>		
Clientes Nacionales	2.820	4.794
Clientes del Exterior	210.023	258.005
Clientes Incobrables	19.995	12.549
Reserva Incobrables Clientes	(28.486)	(12.549)
	<u>204.352</u>	<u>262.799</u>
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Préstamos Empleados	2.274	193
Otras Cuentas por Cobrar	<u>620</u>	<u>65</u>
	<u>207.246</u>	<u>263.057</u>

El movimiento de la Reserva de Incobrables se presenta a continuación:

Provisión para Cuentas Incobrables

Saldo Inicial	(12.549)
Provisión Incobrables 2012	<u>(15.937)</u>
Saldo al 31-12-2012	<u>(28.486)</u>

Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Abonos y Fertilizantes	4.796	6.707
Pesticidas y Fungicidas	8.059	12.130
Material de Empaque	14.353	16.460
Ropa de Trabajo e Implementos	2.385	2.432
Productos Terminados	2.157	20.606
Repuestos y Accesorios	31.861	22.087
Herramienta Agrícola	-	7.450
Suministros de Oficina	-	2.063
Otros Insumos	42.799	12.643
Material Flor PR	-	-
Anilinas	1.783	-
(-) Provisión Deterioro	-	(8.272)
	<u>108.192</u>	<u>94.306</u>

Nota 7.- Impuestos Anticipados

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Crédito Tributario IVA	23.297	7.638
IVA en Compras	28.845	-
Notas de Crédito SRI	108	-
Anticipo Impuesto a la Renta	37.466	-
	<u>89.716</u>	<u>7.638</u>

Nota 8.- Propiedad, Planta y Equipo

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal e, los Activos Fijos se presentan al Costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de diciembre de 2012.

El detalle resumido se presenta a continuación:

	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	350.466	-	350.466
Edificios	441.434	-	441.434
Instalaciones	-	226.596	226.596
Muebles y Enseres	-	330	330
Maquinaria y Equipo	35.329	2.220	37.549
Equipos de Computación	1.242	5.060	6.302
Equipo de Oficina	1.568	1.540	3.108
Invernaderos	337.883	-	337.883
Plásticos Invernaderos	213.043	50.362	263.406
Subtotal Costo Histórico	1.380.965	286.108	1.667.073
(-) Depreciación Acumulada	(210.850)	(137.800)	(348.650)
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>1.170.115</u>		<u>1.318.423</u>

Nota 9.- Activos Biológicos

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Plantas en Crecimiento	164.274	156.488
Plantas en Producción	850.218	688.726
Otros Activos en Proceso	133.947	-
(-) Depreciación Acumulada	(279.213)	(134.289)
	<u>869.226</u>	<u>710.925</u>

Nota 10.- Otros Activos Intangibles

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Programas Contables	8.750	8.750
Regalías	341.146	371.664
(-) Amortización Acumulada	(278.564)	(246.813)
	<u>71.332</u>	<u>133.601</u>

Nota 11.- Obligaciones Financieras Corto Plazo

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Corporación Financiera Nacional (i)	129,624	132,056
Sobregiros Bancarios	130,939	-
	<u>260,563</u>	<u>132,056</u>

(i) Se refiere a:

Operación	Inicio	Vencimiento	% Int	Corto Plazo	Largo Plazo
0010309518	08/04/2010	13/03/2015	9.8408%	123,545	123,545
			Intereses	6,079	
				<u>129,624</u>	<u>123,545</u>

Este préstamo se encuentra garantizado con Hipoteca Abierta sobre el inmueble donde se encuentra ubicada la plantación.

Nota 12.- Cuentas por Pagar Comerciales

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Proveedores Locales	234.123	126.824
Anticipo de Clientes	50.000	50.000
Otros Pasivos Corrientes	89.028	220.978
	<u>373.151</u>	<u>397.802</u>

Nota 13.- Instituciones Públicas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Con la Administración Tributaria	51.527	8.312
Con el IESS (i)	152.882	97.123
	<u>204.409</u>	<u>105.435</u>

(i) Obligaciones con el IESS

	US\$	
	2012	2011
Aportes al IESS	131,276	76,206
Préstamos Quirografarios	2,883	5,202
Fondos de Reserva	18,723	15,715
	<u>152,882</u>	<u>97,123</u>

Nota 14.- Beneficios Sociales

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Sueldo por Pagar	76.045	62.804
Décimo Tercer Sueldo	5.675	7.127
Décimo Cuarto Sueldo	15.072	14.227
Vacaciones	20.520	30.844
Liquidación Empleados	90.809	83.047
15% Utilidad Trabajadores	12.594	13.302
	<u>220.715</u>	<u>211.351</u>

Nota 15.- Préstamos Socios

Créditos concedidos por los Socios de la Compañía los cuales han sido utilizados como Capital de Trabajo para el giro ordinario del negocio.

Nota 16.- Jubilación Patronal y Desahucio

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la Jubilación Patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o ininterrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un Pasivo por Indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	US\$			
	2011	Pagos	Adiciones	2012
Jubilación Patronal	89.574	(8.685)	35.099	115.988
	<u>89.574</u>	<u>(8.685)</u>	<u>35.099</u>	<u>115.988</u>

Nota 17.- Cuentas y Otras Cuentas por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Proveedores Locales	-	78.769
Anticipo de Clientes del Exterior	72.305	94.853
Otros Pasivos no Corrientes	-	40.060
	<u>72.305</u>	<u>213.681</u>

Nota 18.- Pasivos por Impuestos Diferidos

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Activos Fijos	198.898	177.056
Activos Intangibles	-	5.269
Proveedores Bienes Costo Amortizado	-	2.446
Proveedores Plantas y Regalías Costo Amortizado	-	765
Proveedores Servicios Costo Amortizado	1.177	142
Baja Proveedores Bienes	-	920
Baja Proveedores Servicios	-	1.852
	200.075	188.450

Nota 19.- Capital Social

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Quito, el 25 de Julio de 1997, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 97.1111975 del 12 de Agosto del 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo, el 20 de Agosto de 1997.

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía cuenta con un Capital Suscrito y Pagado de US\$ 250.815 dividido en doscientas cincuenta mil ochocientos quince participaciones de un dólar cada una.

El cuadro de integración de capital se conforma de la siguiente manera:

Socios	% de Participación	Número de Participaciones	Valor por Participación	Capital Social
Gómez Arturo	18%	44,419	1	44,419
León Juan Carlos	13%	31,352	1	31,352
Tobar Jacobo	10%	25,458	1	25,458
Caicedo César	5%	13,192	1	13,192
Uribe Carla	18%	45,799	1	45,799
Manotas Luis	14%	35,842	1	35,842
Ravassa Manuel	14%	34,713	1	34,713
Manotas Andrés	8%	20,040	1	20,040
Total	100%	250,815		250,815

Nota 20.- Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 20% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 21.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 22.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.
