

**JARDINES DE CAYAMBE
(JARDICA) CIA. LTDA.**

Informe de Auditoria
Al 31 de Diciembre del 2011



INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6 -7
Notas a los Estados Financieros	8 -19

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, Así como el resumen de los principales principios y/o practicas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

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

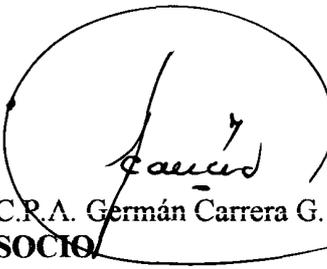
RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

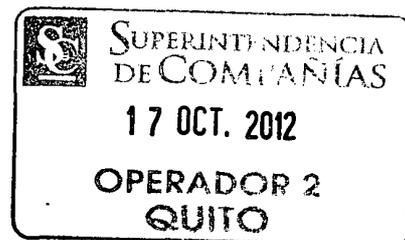
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos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

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**, al 31 diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Los balances al 31 de diciembre del 2010, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra Firma cuyo informe fue fechado Abril 17 del 2011
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Julio 30 del 2012


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


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



JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	740,00	812,00
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	321.633,21	508.967,94
Inventarios	5	56.161,52	84.441,20
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	<u>135.195,40</u>	<u>91.915,94</u>
Total Activo Corriente		513.730,13	686.137,08
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	7	<u>703.175,63</u>	<u>622.195,81</u>
Total Activo no Corriente		<u>703.175,63</u>	<u>622.195,81</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>1.216.905,76</u></u>	<u><u>1.308.332,89</u></u>
PASIVO CORRIENTE:			
Sobregiros Bancarios		17.876,03	26.488,57
Proveedores	8	182.895,68	152.171,90
Obligaciones Fiscales e I.E.S.S.	9	32.696,89	26.370,65
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	10	<u>90.472,59</u>	<u>45.842,78</u>
Total Pasivo Corriente		323.941,19	250.873,90
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones a Largo Plazo	11	666.530,01	873.288,87
Provisiones por Beneficios a Empleados		27.706,00	-
Pasivo Diferido		<u>2.237,66</u>	<u>-</u>
Total Pasivo no Corriente		696.473,67	873.288,87
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital Social	13	20.000,00	20.000,00
Aportes Futura Capitalización		100.819,56	100.819,56
Reservas	14	29.452,72	28.743,13
Reserva de Capital		20.415,88	20.415,68
Resultados Acumulados Años Anteriores		13.482,16	-
Resultados del Ejercicio		<u>12.320,58</u>	<u>14.191,75</u>
Total Patrimonio de los Socios		<u>196.490,90</u>	<u>184.170,12</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1.216.905,76</u></u>	<u><u>1.308.332,89</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas		1,858,351.60	2,120,113.81
Costo de Ventas		<u>(1,656,635.94)</u>	<u>(1,849,957.08)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		201,715.66	270,156.73
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración y Ventas		164,974.45	237,024.20
Total Gastos de Operación		<u>164,974.45</u>	<u>237,024.20</u>
Utilidad en Operación		36,741.21	33,132.53
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Otros Ingresos		3,982.71	13,503.15
Otros Egresos		(4,780.89)	-
Total Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales		<u>(798.18)</u>	<u>13,503.15</u>
Utilidad del Ejercicio antes de Participación			
Trabajadores e Impuestos		<u>35,943.03</u>	<u>46,635.68</u>
Participación Trabajadores	12	5,391.45	6,995.35
Impuesto a la Renta	12	18,231.00	25,448.58
Utilidad Neta del Ejercicio		<u><u>12,320.58</u></u>	<u><u>14,191.75</u></u>
Utilidad por Acción		0.62	0.71
Promedio Ponderado de Número de Acciones en Circulación		20,000	20,000

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS LEGAL	FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2010	20.000,00	100.819,56	2.255,61	26.487,52	123.688,75	(60.006,22)	(43.266,85)	169.978,37
Transferencia a Resultados Acumulados						(43.266,85)	43.266,85	-
Absorción de la Perdida					(103.273,07)	103.273,07		-
Utilidad Neta del Ejercicio							14.191,75	14.191,75
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	20.000,00	100.819,56	2.255,61	26.487,52	20.415,68	-	14.191,75	184.170,12
Transferencia a Resultados Acumulados						14.191,75	(14.191,75)	-
Transferencias a Reservas			709,59			(709,59)		-
Regulación de Cuentas					0,20			0,20
Utilidad Neta del Ejercicio							12.320,58	12.320,58
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	20.000,00	100.819,56	2.965,20	26.487,52	20.415,88	13.482,16	12.320,58	196.490,90

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	2,045,686.33	1,842,040.05
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(1,502,870.53)	(1,975,416.21)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	(798.18)	13,503.15
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	542,017.62	(119,873.01)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION:		
Aumento de Propiedad Planta y Equipo	(328,956.08)	(53,557.51)
Caja (Liquidaciones de Valores Pendientes)	-	6,552.40
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Utilizado en Inversión	(328,956.08)	(47,005.11)
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Disminución) Aumento de Sobregiros Bancarios	(8,612.54)	26,488.57
(Disminución) Aumento de Préstamos de Socios	(204,521.00)	130,920.00
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Utilizado de Actividades de Financiamiento	(213,133.54)	157,408.57
Disminución del Efectivo	(72.00)	(9,469.55)
Efectivo Inicio del Año	812.00	10,281.55
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO	<u>740.00</u>	<u>812.00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	12,320.58	14,191.75
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u>		
Depreciación	139,958.52	125,255.04
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	27,706.00	-
Devengación de Seguros	-	16,412.65
IVA que se carga al Gasto o Costo	-	15,990.08
Gasto Mantenimiento	108,017.74	-
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	187,334.73	(278,073.76)
Disminución (Aumento) de Inventarios	28,279.68	(8,922.59)
(Aumento) Disminución Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(43,279.46)	10,866.36
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) de Proveedores	30,723.78	(36,270.41)
Aumento de Obligaciones Fiscales e Iess	6,326.24	15,077.68
Aumento de Gastos Acumulados por Pagar y Otras Cuentas por Pagar	44,629.81	5,600.19
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES	<u>542,017.62</u>	<u>(119,873.01)</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

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

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

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

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

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC" proveen.

Según Registro Oficial No. 498 de fecha 07 de enero de 2009, "el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2010, 2011 y 2012.

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

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

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

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio.

d) Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, seguros anticipados, cuentas por cobrar empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales se presentan a su costo de desembolso.

e) Utilidad (Pérdida) por Acción

Se contabiliza la utilidad y/o pérdida neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por acción".

f) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición

Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento, se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

(Espacio en Blanco)

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

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

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Plantaciones	10 años	10%
Invernaderos	10 años	10%
Instalaciones	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	3 años	33.33 %
Vehículos	5 años	20%
Inmuebles	20 años	5%

g) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La Compañía reconoce los ingresos y gastos por el método de causación.

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	740.00	812.00
Total	<u>740.00</u>	<u>812.00</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Falcon Farms	89,134.40	80,893.12
Emprotrab S.A.	-	178,845.83
Quito Inorflowers	74,554.25	56,564.75
The Usa Bouquet Llc	86,730.71	46,479.49
Jorge Patiño	-	69,040.65
Fresflor Cia. Ltda.	3,629.69	8,975.49
Fressko Services	-	28,735.15
Dutch Petals Inc	13,895.80	-
Flower Market M&M	-	10,552.50
Gradiflor España	17,788.00	-
Pyganflor S.A.	12,440.57	-
Rodrigo Caballero Saavedra	5,957.75	-
Quality Farms	9,175.00	-
Otros Clientes	8,327.04	28,880.96
	<u>321,633.21</u>	<u>508,967.94</u>
Provisión de Cuentas Incobrables (i)	-	-
Total	<u>321,633.21</u>	<u>508,967.94</u>

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicial	-	17.843,86
Provisión del año	-	-
Bajas	-	(17.843,86)
Saldo Final	<u>-</u>	<u>-</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Insumos y Materiales	54,778.02	-
Productos Terminados	-	5,078.00
Bodega de Materiales	1,383.50	79,363.20
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>56,161.52</u>	<u>84,441.20</u>

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Crédito Tributario IVA	135,033.40	74,795.86
Cuentas por Cobrar Empleados	162.00	1,130.00
Otras Cuentas por Cobrar	-	15,990.08
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>135,195.40</u>	<u>91,915.94</u>

(Espacio en Blanco)

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

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
<u>ACTIVO:</u>		
Terrenos	4,910.17	728.89
Mejoras en Terreno	-	739.15
Remodelación Postcosecha	-	1,000.00
Plantaciones	708,058.76	518,727.35
Invernaderos	637,668.83	614,953.11
Instalaciones en Finca	64,624.45	64,244.45
Maquinarias y Equipo Agrícola	-	16,490.43
Maquinarias y Equipo de Montaje	-	4,247.84
Maquinaria y Equipo	22,633.27	-
Muebles y Enseres	1,322.33	1,322.33
Equipos de Oficina	8,543.02	7,608.02
Equipos de Computación	3,239.08	-
Vehículos	16,196.00	16,196.00
Edificios	71,953.06	71,953.06
Total	1,539,148.97	1,318,210.63
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Plantaciones	369,365.22	312,783.37
Invernaderos	358,939.95	292,356.41
Instalaciones en Finca	42,535.16	35,563.90
Maquinarias y Equipo Agrícola	-	10,801.69
Maquinarias y Equipo de Montaje	-	3,335.92
Maquinaria y Equipo	16,462.51	-
Muebles y Enseres	1,568.70	1,425.44
Equipos de Oficina	6,873.06	6,474.91
Equipos de Computación	359.86	-
Vehículos	16,196.00	16,196.00
Inmuebles	23,672.88	17,077.18
Total	835,973.34	696,014.82
Total Propiedad, Planta y Equipo	703,175.63	622,195.81

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

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
<u>ACTIVO:</u>		
Saldo Inicial	1,318,210.63	1,266,956.82
Adiciones	328,956.08	53,557.51
Retiros	(108,017.74)	(2,303.70)
Saldo Final	<u>1,539,148.97</u>	<u>1,318,210.63</u>
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	696,014.82	573,063.48
Gasto Depreciación	139,958.52	125,255.04
Retiros	-	(2,303.70)
Saldo Final	<u>835,973.34</u>	<u>696,014.82</u>

NOTA 8. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Agrotecnica J. I.	14,404.61	13,879.82
Preesman Ecuador S.A.	-	16,825.50
Industria Cartonera Palmar	10,637.26	-
Floragro Vet S.S.C.	17,380.69	30,027.39
Rene Mauricio Hidrobo Astudillo	29,975.09	12,727.41
Agrovision	26,200.72	21,509.12
Flexiplast	-	12,579.91
AMC del Ecuador	6,438.04	6,029.49
Invin Cia. Ltda.	8,338.00	9,370.34
Madeagro	9,719.05	-
Apolo Noemi Esperanza	9,393.12	-
Patricia Ruiz	5,197.47	-
Cesar Oswaldo Proaño F.	-	8,240.43
Dr. Ecuador Roses	-	357.10
Varios Proveedores	45,211.63	20,625.39
Total	<u>182,895.68</u>	<u>152,171.90</u>

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**NOTA 9. OBLIGACIONES FISCALES E IESS**

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Fondo de Reserva	-	1,525.60
IESS Aportes	10,955.23	17,282.00
IESS Préstamos	4,400.99	4,674.83
Retención en la Fuente	904.20	2,213.05
Impuesto a la Renta (i)	16,296.45	675.17
Impuesto al Valor Agregado	140.02	-
Total	<u>32,696.89</u>	<u>26,370.65</u>

(i) Ver Nota 12

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Provisión Beneficios Sociales	33,159.65	12,582.40
Sueldos y Salarios	51,724.00	25,579.94
Participación Trabajadores (i)	5,391.45	6,995.35
C.E.O.S.L.	-	165.20
Otras Cuentas por Pagar	197.49	519.89
Total	<u>90,472.59</u>	<u>45,842.78</u>

(i) Ver Nota 12

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Cueva Jimenez Hector	666.499,75	873.258,61
Cueva Jacome Hector	15,13	15,13
Cueva Jacome Maria	15,13	15,13
Total	<u>666.530,01</u>	<u>873.288,87</u>

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicial	873.288,87	742.368,87
(+) Préstamos	234.725,99	188.468,61
(-) Cancelaciones	441.484,85	57.548,61
Total	<u>666.530,01</u>	<u>873.288,87</u>

(Espacio en Blanco)

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.**NOTA 12. PROVISIONES FINALES**

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
<u>Conciliación Participación Trabajadores</u>		
Utilidad del Ejercicio	35.943,03	46.635,68
Base	35.943,03	46.635,68
Participación Trabajadores	5.391,45	6.995,35
<u>Conciliación Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad del Ejercicio	35.943,03	46.635,68
(+) Gastos No Deducibles	38.437,18	100.405,15
(-) Participación Trabajadores	5.391,45	6.995,35
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	-	38.251,15
Base Imponible	68.988,76	101.794,33
24% y 25 % Impuesto a la Renta	16.557,30	25.448,58
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	18.231,00	-
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	17.889,70	-
(-) Retención en la Fuente	1.593,25	17.889,70
(-) Crédito Tributarios de Años Anteriores	-	6.883,71
Impuesto a la Renta por Pagar	16.296,45	675,17

JARDINES DE CAYAMBE (JARDICA) CIA. LTDA.

NOTA 13. PATRIMONIO

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

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

NOTA 14. 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 15. CONTINGENCIA

Situación Tributaria

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

NOTA 16. SISTEMA DE COSTOS

Mediante Acta de la Junta General Extraordinaria de Socios es Aprobada el cambio del procedimientos de costos, aplicando los principios técnicos básicos de segregar el control de los activos biológicos plantas en crecimiento y desarrollo siendo sus incorporaciones parte del activo hasta que las plantas entren en producción, y las plantas que se encuentren en producción sus gastos incorporarles al costo de ventas estableciéndose un adecuado control del gasto y la inversión en cada uno de los bloques.

NOTA 17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Julio 30 del 2012), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(Espacio en Blanco)