



JUMBO ROSES CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA

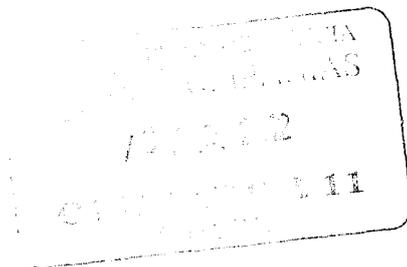
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2011

INFORME DE AUDITORIA
DE ESTADOS FINANCIEROS
13/12/11
C. JUMBO ROSES CIA. LTDA. 11



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación.
- Notas a los Estados Financieros





DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Socios
JUMBO ROSES CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **JUMBO ROSES CIA. LTDA.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2011, y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

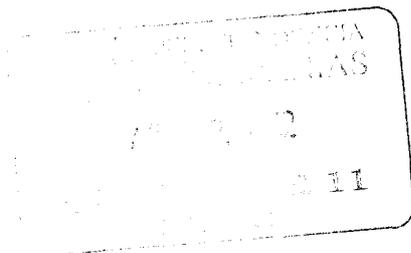
La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como 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 material en 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.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.





3. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente e todos los aspectos importantes la situación financiera de **JUMBO ROSES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2011, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. *Énfasis de asunto*

Las pruebas de auditoría aplicadas en el año 2011 sobre la provisión de jubilación patronal, de USD. 89.574, nos permitieron tener evidencia suficiente y competente para establecer que este rubro ha sido registrado y se presenta razonablemente por lo que la opinión con salvedad emitida en el año 2010 ha sido subsanada.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las pérdidas acumuladas que la Compañía presenta al 31 de diciembre del año 2011 por USD. 1.663.285 incluidas las pérdidas del año, el futuro de la Compañía como empresa en marcha dependerá de la habilidad que tenga la Administración para obtener recursos, para las actividades operativas.

5. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **JUMBO ROSES CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
02 de abril del 2012

AUDITING SUPPORT CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Dr. Juan Quiña- Socio





JUMBO ROSES CIA LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

ACTIVOS			PASIVOS		
Activo Corriente	2010	2011	Pasivo Corriente	2010	2011
Caja y bancos (Nota 6)	27.509	36.387	Préstamos bancarios (Nota 17)	109.778	132.056
Documentos y cuentas por cobrar:	498.995	347.064	Sobregiro bancario	7.188	-
Cientes (Nota 7)	450.754	275.348	Documentos y cuentas por pagar:	826.693	1.017.955
Provisión cuentas incobrables (Nota 8)	-26.385	-26.385	Proveedores (Nota 13)	295.584	231.125
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	74.626	98.101	Otras cuentas por pagar (Nota 14)	237.382	358.300
Inventarios (Nota 10)	67.952	81.972	IESS e impuestos por pagar (Nota 15)	109.545	122.326
Pagos anticipados	505	509	Anticipos clientes	-	94.853
Total activo corriente	594.961	465.932	Beneficios sociales (Nota 16)	184.182	211.351
Activo fijo (Nota 11)	1.031.556	958.161	Total pasivo corriente	943.659	1.150.011
Propiedad, planta y equipo	1.634.432	1.851.015	Pasivo a Largo Plazo	425.926	431.955
Depreciación acumulada	-602.876	-892.854	Préstamos a largo plazo (Nota 17)	345.926	222.381
Activo Diferido (Nota 12)	224.049	113.317	Préstamos socios	80.000	120.000
Gastos diferidos	697.111	380.414	Jubilación Patronal	-	89.574
Amortización	-473.062	-267.097	TOTAL PASIVOS	1.369.585	1.581.966
Otros activos	12.128	156.488	PATRIMONIO		
TOTAL ACTIVOS	1.862.694	1.693.898	Capital social (Nota 18)	250.815	250.815
			Reservas (Nota 19)	837.217	837.217
			Aportes futuras capitalizaciones	277.185	687.185
			Pérdidas acumuladas	-713.051	-1.247.219
			Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	150.609	150.609
			Pérdida del ejercicio	-309.666	-566.675
			TOTAL PATRIMONIO	493.109	111.932
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.862.694	1.693.898

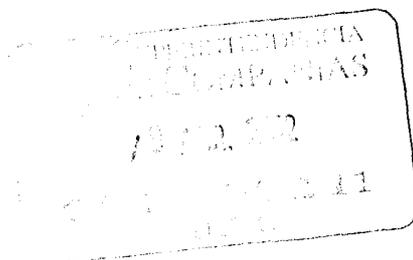
OPERADOR 11
 QUITO

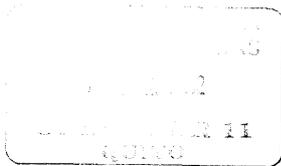
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

**JUMBO ROSES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas	1.941.905	1.802.626
(-)Costo de ventas	<u>1.800.500</u>	<u>1.766.369</u>
Utilidad bruta en ventas	141.405	36.257
GASTOS OPERATIVOS	<u>454.749</u>	<u>613.480</u>
Gastos de administración	265.732	299.015
Gastos de ventas	113.972	69.110
Gastos Financieros	41.173	57.932
Otros Gastos	<u>33.872</u>	<u>187.423</u>
Pérdida en operación	-313.344	-577.223
Otros ingresos	3.678	10.548
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u><u>-309.666</u></u>	<u><u>-566.675</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)





JUMBO ROSES CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

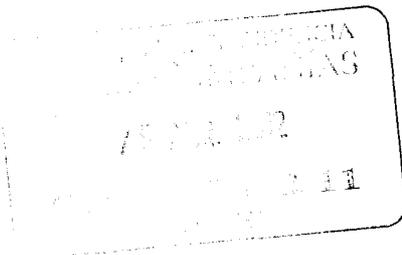
	Capital social	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Utilidades no Distribuidas	Pérdidas acumuladas	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2009	250.815	277.185	13.242	588.378	-	111.566	-295.634	58.181	1.003.733
Amortización de pérdidas acumuladas							19.138	-19.138	-
Transferencia a resultados acumulados						39.043		-39.043	-
Incremento por valuación del inmueble					235.597				235.597
Registros análisis de cuentas							-436.555		-436.555
Pérdidas del ejercicio								-309.666	-309.666
Saldo al 31 de diciembre del 2010	250.815	277.185	13.242	588.378	235.597	150.609	-713.051	-309.666	493.109
Corpei cruce de cuentas							8.173		8.173
Traspaso anticipo IR 2010 a resultados acumulados							-26.745		-26.745
Regulación clientes del exterior a marzo-2011							-205.930		-205.930
Aportes futuras capitalizaciones		410.000							410.000
Transferencia a pérdida acumulada 2010							-309.666	309.666	-
Pérdida del ejercicio								-566.675	-566.675
Saldo al 31 de diciembre del 2011	250.815	687.185	13.242	588.378	235.597	150.609	-1.247.219	-566.675	111.932

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

JUMBO ROSES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

	<u>2.010</u>	<u>2.011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2,083,262	1,877,505
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,007,507	-2,168,556
Otras actividades de operación	-4,129	-40,507
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>71,626</u>	<u>-331,560</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-13,434	-3,538
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-13,434</u>	<u>-3,538</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes futuras capitalizaciones		410,000
Préstamos socios		40,000
Pago préstamos	-73,126	-98,836
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	-73,126	351,164
(Disminución) aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo	-14,934	16,066
Efectivo al comienzo del año	42,443	27,509
Sobregiro bancario inicial	-	-7,188
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>27,509</u></u>	<u><u>36,387</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)





JUMBO ROSES CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA PÉRDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO Y UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

	<u>2.010</u>	<u>2.011</u>
Pérdida del ejercicio	-309.666	-566.675
Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	251.130	245.339
Provisión para jubilación patronal	-	89.574
Provisión para cuentas incobrables	4.381	-
Traspaso costo vegetativo	-	-137.976
Reversión gasto intereses	-	37.689
Otros Gastos	10.941	-
Total	266.452	234.626
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	133.297	-30.523
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	4.101	-28.409
Aumento en inventarios	-13.889	-14.020
Aumento gastos anticipados y otros activos	-139.156	-77.700
Aumento cuentas por pagar	130.487	151.142
Total	114.840	489
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	71.626	-331.560

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)



JUMBO ROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011

Nota 1. - Identificación

JUMBO ROSES CIA. LTDA., fue constituida por 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 de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo, el 20 de Agosto de 1997.

La Compañía tiene una duración de 50 años, plazo que puede ampliarse, reducirse o prorrogar su duración si así lo decide la Junta General de Socios.

El domicilio principal de la Compañía es la Parroquia de Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha, pudiendo establecer sucursales, oficinas o representaciones en cualquier lugar del país.

Nota 2. - Objeto Social

Entre sus principales objetivos citamos los siguientes:

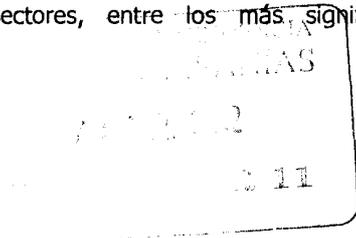
- El desarrollo de todo tipo de actividades agrícolas y agroindustriales, especialmente la floricultura orientada a la exportación.
- El cultivo, producción, importación, exportación, compra, venta, acopio, agencia, comisión, explotación, industrialización, fraccionamiento, transporte de productos y demás actividades mercantiles permitidas por leyes ecuatorianas.
- La Compañía podrá adquirir, administrar o arrendar bienes inmuebles o propiedades necesarios para su producción y funcionamiento.

Nota 3. - Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución, la Compañía estará dirigida por la Junta General de Socios (Órgano supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y a la Gerencia General.

Nota 4. – Entorno Económico del país.

El crecimiento de la economía en el año 2011 fue alrededor del 8% y se prevé un crecimiento del 5% en el año 2012, este crecimiento fue producto de la mejora en la mayoría de los sectores, entre los más significativos, se observó un crecimiento en la pesca de





aproximadamente el 17% y el sector de la construcción del 31%, sin embargo también hubo una disminución en los sectores de la fabricación y refinación de petróleo y del suministro de electricidad y agua.

El precio del barril del petróleo, cerró al 30 de diciembre del 2011, en USD 98.63, manteniendo el promedio durante el año 2011.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,1% al cierre del año, lo que implica que la demanda de trabajo aumentó, por lo que disminuyó el desempleo en relación al año anterior.

La inflación acumulada del año 2011 fue de 5,41%, frente a 3.33% registrado al cierre del año 2010, lo que significa que el poder adquisitivo de la población disminuyó.

El sector externo (Balanza Comercial) en el periodo Enero-Diciembre del 2011 presentó un déficit de USD 717,3 millones, mientras que en el mismo periodo del 2010, el saldo negativo fue de USD 1.978,73 millones; esta reducción se dio nuevamente por el importante incremento del precio del barril del petróleo y también porque las exportaciones no petroleras tuvieron un incremento de aproximadamente USD 1.500 millones.

En el año 2011 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 8.570,30 millones, aproximadamente USD 500 millones más que en el año 2010, esto debido a las nuevas reformas tributarias aprobadas en este año.

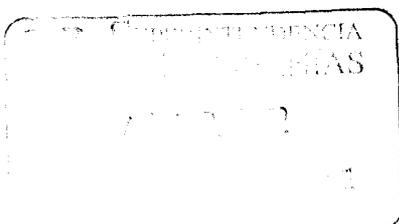
El año 2012 estará determinado fundamentalmente por el favorable comportamiento de los precios internacionales de petróleo y por la orientación general de la política económica a favorecer la recuperación del estado y del empleo implementando políticas de carácter social.

Nota 5. - Principales Políticas Contables

La compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que se detallan a continuación:

a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación de acuerdo al Art. 20 capítulo VI de la Ley de Régimen Tributario Interno.



b) Equivalentes de efectivo

La Compañía considera que todos sus documentos de alta liquidez como cuentas corrientes son equivalentes de efectivo para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo.

c) Inventarios

Los insumos agrícolas como abonos, fertilizantes, pesticidas, fungicidas, material de empaque, repuestos, herramientas agrícolas son valorados de acuerdo al precio de los proveedores es decir al costo de comercialización.

d) Activos Fijos

Están conformados por los terrenos que están registrados al valor de realización de acuerdo a un avalúo realizado por un perito calificado como lo determina la Superintendencia de Compañías.

Lo constituye también edificios e instalaciones, invernaderos, maquinaria y equipo, equipo de computación, muebles y enseres, equipos de oficina, que se registran al costo de adquisición o precios de transferencia de dominio, se deprecian por el método de línea recta en función a los años de vida útil estimada, de acuerdo a los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Las plantas son valuadas en base a la acumulación de los costos en el proceso vegetativo (crecimiento) y se deprecian en base a la vida útil estimada.

e) Activos diferidos

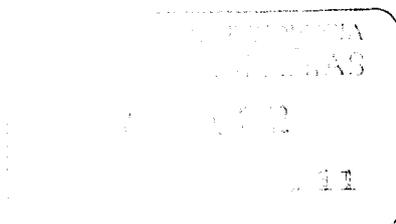
Constituyen los cargos de plásticos, pagos por regalías y software que se registran al valor de adquisición, se amortizan en base a la vida útil estimada. Las amortizaciones se registran en los resultados del ejercicio.

f) Provisión para jubilación patronal y desahucio

Las NIC's 19 y 26 determinan que los empleados tendrán un derecho futuro para jubilación patronal el mismo que debe ser registrado en base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente calificado. La Compañía ha realizado la provisión correspondiente.

g) Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido cuando los rosas son vendidas, siendo ésta la base de medición del principio de realización.



h) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.

Nota 6. – Caja – Bancos

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Cuenta</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Bancos Locales		<u>13.061</u>	<u>9.005</u>
Banco del Pacífico	436133-4	11.633	6.059
Banco del Pichincha	3111581204		2.130
Banco Pacífico	1038953099	1.410	798
Banco Proamérica	1032723019	18	18
Bancos Extranjeros		<u>13.698</u>	<u>26.932</u>
Banco Pichincha Miami	2311-8984	13.582	26.884
Pacific National Bank	129489106	116	48
Cajas		<u>750</u>	<u>450</u>
Total Caja Bancos		<u>27.509</u>	<u>36.387</u>

Nota 7.- Clientes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Clientes nacionales	775	4.794
Clientes del exterior	437.416	258.005
Clientes incobrables	12.563	12.549
Total	<u>450.754</u>	<u>275.348</u>



Nota 8.- Provisión cuentas incobrables

El movimiento de esta cuenta se resume así

<u>Descripción</u>	<u>2011</u>
Saldo	
31/12/2009	22.003
Provisión	4.382
Saldo	
31/12/2010	26.385
Provisión	
Saldo	-
31/12/2011	
	<u>26.385</u>

Nota 9.- Otras cuentas por cobrar

El detalle de la cuenta es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Préstamos empleados	228	51
Anticipo proveedores	78	51.512
Anticipo gastos	2.960	205
Impuestos anticipados	71.360	46.126 (a)
Total	<u>74.626</u>	<u>97.894</u>

(a) El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Crédito tributario IVA	6.478	7.638
Impuestos retenidos	883	1.234
Anticipo impuesto a la renta	63.999	37.254
Total	<u>71.360</u>	<u>46.126</u>



Nota 10.- Inventarios

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Abonos y fertilizantes	7.261	6.708
Pesticidas y fungicidas	9.748	12.130
Material de empaque	16.750	16460
Ropa de trabajo e implementos	3.287	2.431
Repuestos y accesorios	19.747	22.087
Herramienta agrícola	6.350	7.450
Suministros de Oficina	2.784	2.063
Otros insumos	2.025	12.643
TOTAL	<u>67.952</u>	<u>81.972</u>

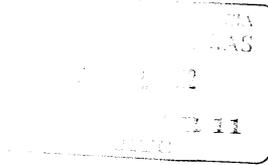




Nota 11.- Activo Fijo

El movimiento de ésta cuenta se detalla a continuación:

NOMBRE DEL ACTIVO	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2011	%
Terrenos	114.869	235.597	350.466			350.466	
Edificios e instalaciones	301.397	9.896	311.293			311.293	20
Invernaderos	183.364	-	183.364			183.364	10
Plantas	690.075	27.788	717.863			717.864	10
Maquinaria y equipo	48.015	480	48.495	3.540		48.495	10
Equipos de computación	7.114	1.991	9.105			9.105	33.33
Muebles y enseres	8.484	-	8.484			8.484	20
Equipo de oficina	4.294	1.068	5.362			5.362	10
Plásticos Invernaderos					213.043	213.043	14,29
Total Costo	1.357.612	276.820	1.634.432	3.540	213.043	1.851.015	
Depreciación acumulada	456.986	145.890	602.876	150.099	139.879	892.854	
Activo Fijo Neto	900.626	130.930	1.031.556	-146.559	73.164	958.161	



Nota 12.- Activos Diferidos

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación

DESCRIPCION	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Reclasificación y/o bajas	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Reclasificación y/o bajas	Saldo 31/12/2011
Cargos plásticos	117.054	38.314		155.368	57.676	213.044	-
Programa contable	8.750			8.750	-	-	8.750
Regalías	323.539	48.126		371.664	-	-	371.664
Inversiones	161.328	-		161.328	-	161.328	-
Total Costo	610.671	86.440	-	697.111	57.676	374.372	380.414
Total Amortización	405.932	129.925	62.794	473.062	95.240	301.205	267.097
Total activo diferido neto	204.739	-43.485	62.794	224.049	-37.564	73.167	113.317

Nota 13.- Proveedores

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Proveedores de bienes	193.028	91.153
Proveedores extranjeros	876	876
Proveedores plantas y regalías	52.430	71.427
Proveedores de servicios	49.250	67.669
TOTAL	<u>295.584</u>	<u>231.125</u>

Nota 14.- Otras Cuentas por Pagar

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Préstamos fondo empleados	108.683	96.667
Multas descontadas	4.165	20
Descuentos varios-ret		33
Varios acreedores	117.280	158.941
Covipro E.P	648	330
Cámara de Agricultura	300	
Comisariato AKI	2.233	3.233
Diners Club	4.073	536
Socios		48.540
TOTAL	<u>237.382</u>	<u>358.300</u>

Nota 15.- IESS e impuestos por pagar

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Obligaciones fiscales	4.995	8.312
Patente. y 1.5 por mil	15.391	16.891
Obligaciones con el IESS	89.159	97.123
TOTAL	<u>109.545</u>	<u>122.326</u>

IMPORTE DE LA
Cuenta de Cuentas
2010
2011

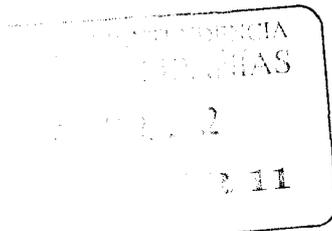
Nota 16.- IESS e impuestos por pagar

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios por pagar	159.153	159.153
Remuneraciones adicionales	53.643	52.198 ^(a)
TOTAL	<u>109.545</u>	<u>211.351</u>

(a) el detalle de las provisiones durante el año 2010 y 2011 se resumen a continuación:

	Decimotercer sueldo	Decimocuarto Sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	22.796	41.029	2.461	66.286
Pagado	70.240	67.579	12.084	149.903
Provisión	66.728	40.084	30.448	137.260
Saldo al 31 de diciembre de 2010	19.284	13.534	20.825	53.643
Pagado	81.163	40.962	21.731	143.856
Provisión	69.006	41.655	31.750	142.411
Saldo al 31 de diciembre de 2011	7.127	14.227	30.844	52.198



Nota 17.- Obligaciones bancarias por pagar

Descripción			2011		
Institución Bancaria	Número de trámite	Tasa Interés	Corto Plazo		Largo Plazo
			Capital	Interés	
Corporación (a) Financiera Nacional	10309518	9,85%	123.546	8.510	222.381
Total			132.056		222.381

(a) Este préstamo está garantizado con hipoteca abierta sobre el inmueble en donde se encuentra ubicada la plantación.

Nota 18.- Capital Social

JUMBO ROSES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 tiene un capital suscrito y pagado de USD. 250.815, dividido en doscientas cincuenta mil ochocientos quince participaciones de un dólar cada una.

Nota 19.- Reservas

Las reservas se encuentran distribuidas como se detalla a continuación:

a) Reserva legal

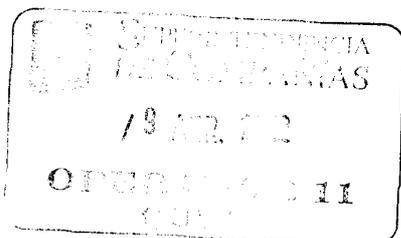
De acuerdo con lo que dispone la Ley de Compañías Art. 297, de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico, se destinará un porcentaje no menor al 10%, para formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. La reserva legal en el año 2011 ascendió a USD 13.242.

b) Reserva de capital

Es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC-17, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizado o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio. La reserva de capital al 31 de diciembre del 2011 ascendió a USD 588.378.

c) Reserva por revalorización

La reserva por revalorización al 31 de diciembre del 2011 ascendió a USD. 235.597, producto de la revalorización del inmueble de la Compañía.



Nota 20. - Situación tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 21.- Aplicación Código de la Producción

El 29 de diciembre del año 2010 la Asamblea Nacional pública en el suplemento del Registro Oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones, cuya incidencia principal se presenta a partir del año 2011, los principales incentivos tributarios producidos como consecuencia de esto se mencionan a continuación:

- La reducción gradual de tres puntos en el Impuesto a la Renta (IR),
- La exoneración hasta por cinco años del IR para inversiones nuevas,
- La exención del pago del Impuesto a la Salida de Capitales (ISC), exclusivamente para los créditos al exterior siempre que no sean de paraísos fiscales.
- La exoneración del pago del anticipo al Impuesto a la Renta para empresas agrícolas cuyo tiempo de cosecha sea mayor a un año.
- El pago de impuesto a las tierras rurales y cambios en los rubros deducibles del IR, tanto para las empresas como para las personas naturales
- En el caso de las pequeñas y medianas empresas se contempla una reducción adicional del IR por gastos utilizados en capacitación técnica, innovación y mejora de la productividad.

Nota 22.- Salario Digno

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones -COPCI-, publicado en el registro oficial 351 del 29 de diciembre del 2010, en su artículo 8 establece que el salario digno corresponde al costo de la canasta básica familiar dividido para el número de perceptores del hogar y que el costo de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar serán

COMERCIO Y
INDUSTRIAS

75111111

111



determinados por el organismo rector de las estadísticas y censos nacionales oficiales del país, de manera anual, lo cual servirá de base para la determinación del salario digno establecido por el Ministerio de Relaciones Laborales.

El salario digno para el año 2011 es de US 350,70 (trescientos cincuenta dólares americanos con 70/100). El total de ingresos anuales percibido por el trabajador se deberá comparar con el salario digno anual y la diferencia deberá ser cancelada por parte del empleador hasta el 31 de marzo del año 2012.

Las Compañías que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 y que hubieran pagado anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad estarán obligadas a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.

Base de cálculo

El cálculo de la compensación económica incluye:

- a) Sueldos o salarios del año 2011.
- b) Décima tercera remuneración del año 2011.
- c) Décima cuarta remuneración del año 2011.
- d) Fondos de reserva del año 2011.
- e) Comisiones variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2011.
- f) Participación de utilidades a trabajadores del ejercicio fiscal 2010 pagadas en el 2011
- g) Beneficios adicionales en dinero del año 2011.

El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado menos de un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo de servicio.

Nota 23.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y el 30 de marzo del año 2012, fecha de presentación de nuestro informe no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

