

BERNES S.A.

**Examen de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2005 y 2004**



MGI Guerra & Asociados

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
Bernes S. A.

Quito, 21 de abril del 2006

- 1.- Hemos auditado los balances generales adjuntos de **Bernes S.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
- 2.- Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Bernes.S.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
- 4.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2005, se emite por separado.

Guerra & Asociados

Superintendencia de Compañías
Registro No. 060


Byron Guerra Villavicencio C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

ITALIA 214 y ELOY ALFARO, QUITO - ECUADOR

TELE: (593) (2) 255 02 99 • FAX: (593) (2) 255 45 65 P.O.BOX: 17-03-143 • www.guerra-asociados.com

MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.
Each member firm undertakes no responsibility for the activities, work, opinions or service of the other member firms

BERNES S. A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo en Caja y Bancos (Nota 4)	15,480	49,429
Cuentas por Cobrar, Neto (Nota 5)	212,347	130,116
Inventarios (Nota 6)	<u>56,728</u>	<u>57,272</u>
Total Activos Corrientes	284,555	236,817
<u>Propiedades, Planta y Equipos (Nota 7)</u>		
Terrenos	111,633	72,100
Edificios	460,288	279,038
Instalaciones	114,857	4,910
Maquinaria y Equipos	192,505	96,765
Equipos de Oficina	2,718	2,268
Equipos de Computación	7,041	6,662
Muebles y Enseres	180	-
Depreciación Acumulada	<u>(183,604)</u>	<u>(171,839)</u>
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	705,618	289,904
Gastos Anticipados	30,000	36,133
Activos Diferidos (Nota 8)	974,633	292,609
Otros Activos (Nota 9)	<u>16,179</u>	<u>358,809</u>
Total Activos	<u>2'010,985</u>	<u>1'214,272</u>

Las notas adjuntas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.

BERNES S. A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Bancarias (Nota 10)	10,442	9,470
Cuentas por Pagar (Nota 11)	166,236	72,289
Pasivos Acumulados (Nota 12)	<u>23,287</u>	<u>10,808</u>
Total Pasivos Corrientes	199,965	92,567
Obligaciones a Largo Plazo (Nota 14)	<u>1'031,000</u>	<u>1'031,000</u>
Total Pasivos	1'230,965	1'123,567
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>		
Capital Social (Nota 15)	100,000	800
Aportes para Futuras Capitalizaciones	100,000	199,200
Reserva por Valuación	719,041	-
Resultados Acumulados	<u>(139,021)</u>	<u>(109,295)</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>780,020</u>	<u>90,705</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	<u>2'010,985</u>	<u>1'214,272</u>

BERNES S. A.
Estados de Resultados
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2005 y 2004
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Ingresos y Costos:</u>		
Ventas	983,463	355,746
Costo de Ventas	<u>(818,313)</u>	<u>(352,276)</u>
Utilidad Bruta	165,150	3,470
<u>Gastos Operacionales:</u>		
Administrativos	(88,366)	(38,449)
Ventas	<u>(6,778)</u>	<u>(393)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(95,144)</u>	<u>(38,842)</u>
Utilidad (Pérdida) Operacional	70,006	(35,372)
<u>Otros Ingresos (Gastos):</u>		
Intereses Pagados	(96,174)	(72,267)
Otros, neto	<u>(3,558)</u>	(1,656)
Total Otros Ingresos (Gastos)	<u>(99,732)</u>	<u>(73,923)</u>
(Pérdida) Neta	<u>(29,726)</u>	<u>(109,295)</u>

Las notas adjuntas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.

BERNES S. A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2003	-	-	-	-	-
Aportaciones de socios, en efectivo	800	199,200	-	-	200,000
Pérdida Neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(109,295)</u>	<u>(109,295)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2004	<u>800</u>	<u>199,200</u>	<u>-</u>	<u>(109,295)</u>	<u>90,705</u>
Aumento de Capital	99,200	(99,200)	-	-	-
Revalorización de Propiedades, Planta y Equipos	-	-	719,041	-	719,041
Pérdida Neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29,726)</u>	<u>(29,726)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>719,041</u>	<u>(139,021)</u>	<u>780,020</u>

Las notas adjuntas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.

BERNES S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2005 y 2004
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de clientes por ventas	899,602	236,243
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(746,019)	(351,592)
Otros (gastos), neto	<u>(99,732)</u>	<u>(73,923)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	53,851	(189,272)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Derecho de llaves	-	(374,737)
Compras de Propiedades, Planta y Equipos	(5,029)	(299,599)
Otros activos	(16,179)	-
Cargos diferidos	<u>(67,564)</u>	<u>(326,633)</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(88,772)	(1'000,969)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Obtención de obligaciones bancarias, neto	-	1'000,000
Obtención de sobregiros bancarios	972	9,470
Obtención de préstamos accionistas, neto	-	31,000
Aportes futuras capitalizaciones	<u>-</u>	<u>199,200</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	972	1'239,670
(Disminución) Aumento del Efectivo en Caja y Bancos	(33,949)	49,429
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al Inicio del año	<u>49,429</u>	<u>-</u>
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al Final del año	<u>15,480</u>	<u>49,429</u>
<u>Conciliación de la (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación:</u>		
(Pérdida) Neta	(29,726)	(109,295)
Ajustes para Conciliar la (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación:		
Depreciaciones	11,765	9,695
Amortizaciones	40,940	34,024
Provisión cuentas incobrables	1,630	-
<u>Cambios Netos en Activos y Pasivos:</u>		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(83,861)	(130,116)
Disminución (Aumento) en inventarios	544	(41,345)
Disminución (Aumento) en gastos anticipados	6,133	(36,133)
Aumento en cuentas por pagar	93,947	73,090
Aumento en pasivos acumulados	<u>12,479</u>	<u>10,808</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	<u>53,851</u>	<u>(189,272)</u>

Las notas adjuntas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.

BERNES S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Operaciones

BERNES S. A., se constituyó en la República del Ecuador, el 02 de Marzo del 2004, con el objeto social de dedicarse a las actividades agrícolas, de producción, de comercialización y en general para realizar toda clase de contratos relativos a su objeto social. La Compañía se encuentra en las actividades de producción y exportación de flores.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar el valor de ciertas transacciones incluidas en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Para aquellas situaciones específicas que no estén normadas por las NEC, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad en Ecuador

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros, así:

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por los inventarios en tránsito; que se registran al costo específico de la factura, más los gastos de importación incurridos.

Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecian aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentajes de Depreciación</u>
Edificaciones e instalaciones	20 y 15	5.00 y 6.67
Maquinaria y equipo	3, 5 y 10	33.33, 20.00 y 10.00
Equipos de oficina	3	33.33
Equipos de computación	3	33.33

BERNES S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos Diferidos</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentajes de Amortización</u>
Plantas	10	10.00
Invernaderos	10	10.00

Participación a Trabajadores

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio. Para el año 2005, no registró tal provisión debido a la pérdida obtenida.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio. Para el año 2005, no registró tal provisión debido a la pérdida obtenida.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Para el año 2004, no registró tal provisión debido a la pérdida obtenida.

Reconocimiento de Ventas, Costos y Gastos

Las ventas y el costo de ventas son registrados neto de descuentos y devoluciones en el período en que las mercaderías son despachadas. Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

Nota 3 – Índices de Precios al Consumidor (IPC)

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor (IPC)

La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor (IPC) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).

BERNES S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2002	9.40
2003	6.07
2004	1.95
2005	3.14

Nota 4 – Efectivo en Caja y Bancos

El detalle del Efectivo en Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Caja Chica	500	350
Bancos	<u>14,980</u>	<u>49,079</u>
Total	<u>15,480</u>	<u>49,429</u>

Nota 5 – Cuentas por Cobrar

El detalle de las Cuentas por Cobrar durante el ejercicio económico 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Clientes	166,920	119,503
Anticipos:		
Trabajadores	2,519	80
Proveedores	884	400
Impuestos al valor agregado – IVA	27,354	7,974
Crédito tributario del impuesto a la renta	136	89
Otras cuentas por cobrar	17,359	3,265
Provisión cuentas incobrables	<u>(2,825)</u>	<u>(1,195)</u>
Total	<u>212,347</u>	<u>130,116</u>

BERNES S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Inventarios

El detalle de los Inventarios durante el ejercicio económico 2005 y 2004, es como sigue:

	Saldo	Adiciones por		Costo	Ventas y/o	Bajas de Flor	Saldo	Compras	Costo	Ventas	Bajas por	Ajustes	Saldo	
	Final	Inventario	Adiciones				Estándar						Final	Estándar
	2003	Inicial			Consumos	Procesada y	2004			Consumos	Procesada		2005	
Flor														
Flor Procesada	-	2,338	-	254,435	(219,827)	(1)	(33,507)	3,439	-	588,285	(526,406)	(72,794)	17,999	10,523
Inventario de Materiales														
Materiales para Invernaderos	-	1,127	17,797	-	(8,889)	-	10,235	34,070	-	(34,643)	-	-	9	9,671
Materiales para Sistemas de Riego	-	80	1,190	-	(682)	-	608	6,229	-	(5,344)	-	-	-	1,483
Materiales Equipo Fumigación	-	-	-	-	-	-	-	716	-	(513)	-	-	-	203
Materiales Instalaciones Eléctricas	-	2	208	-	(133)	-	77	1,240	-	(1,161)	-	-	-	156
Combustibles y Lubricantes	-	-	41	-	(40)	-	1	315	-	(238)	-	-	-	78
Materiales de Mantenimiento Gral.	-	4	1,524	-	(621)	-	907	2,821	-	(2,342)	-	-	-	1,386
Materiales para Oficina	-	22	2,749	-	(1,764)	-	1,007	3,253	-	(3,471)	-	-	-	789
Inventario Insumos Agrícolas														
Fertilizantes	-	2,539	26,128	-	(19,101)	-	9,568	45,474	-	(56,809)	-	-	6,755	4,986
Fungicidas	-	3,244	19,359	-	(15,683)	-	6,920	36,878	-	(40,115)	-	-	15	3,698
Plaguicidas	-	1,987	13,696	-	(11,083)	-	4,600	29,656	-	(30,680)	-	(112)	-	3,464
Otros Agroquímicos	-	136	1,030	-	(771)	-	395	3,408	-	(3,175)	-	-	12	640
Dispersantes y Coadyugantes	-	210	957	-	(980)	-	187	376	-	(312)	-	-	-	251
Inventario Insumos Poscosecha														
Químicos	-	530	3,753	-	(3,160)	-	1,123	8,730	-	(9,140)	-	-	-	713
Para Bunches y Bouquets	-	1,816	13,069	-	(9,242)	-	5,643	22,556	-	(18,817)	-	(511)	-	8,871
Para Empaque	-	450	19,891	-	(10,087)	-	10,254	20,887	-	(23,395)	-	(312)	-	7,434
Inventario de Herramientas														
Herramientas Agrícolas	-	1,236	421	-	(416)	-	1,241	804	-	(701)	-	-	-	1,344
Herramientas Mantenimiento	-	-	42	-	(3)	-	39	106	-	(43)	-	-	-	102
Herramientas Poscosecha	-	-	290	-	(290)	-	-	1,382	-	(1,382)	-	-	-	-
Inventario Equipos Menores														
Equipos Menores Poscosecha	-	-	-	-	-	-	-	81	-	(81)	-	-	-	-
Inventario de Repuestos														
Repuestos Herramientas	-	39	308	-	(238)	-	109	579	-	(632)	-	-	-	56
Repuestos Equipos Menores	-	8	224	-	(174)	-	58	278	-	(315)	-	-	-	21
Repuestos Maquinaria e Instal.	-	33	832	-	(439)	-	426	1,050	-	(1,101)	-	-	-	375
Equipo Seguridad Industrial														
Ropa de Trabajo	-	73	1,526	-	(1,192)	-	407	3,082	-	(3,172)	-	-	1	318
Equipo de Protección Personal	-	-	139	-	(128)	-	11	227	-	(217)	-	-	-	21
Accesorios Protección Personal	-	53	396	-	(430)	-	19	744	-	(628)	-	-	-	135
Total		15,927	125,570	254,435	(305,153)	(33,507)	57,272	224,942	588,285	(764,833)	(72,794)	23,856	56,728	

BERNES S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Propiedades, Planta y Equipos

El movimiento de las Propiedades, Planta y Equipos durante el ejercicio económico 2005 y 2004, es como sigue:

	Saldo Final 2003	Adiciones Inventario Inicial	Adiciones	Saldo Final 2004	Adiciones	Ajustes	Saldo Final 2005
Terrenos	-	72,100	-	72,100	-	39,533	111,633
Edificios	-	279,038	-	279,038	-	181,250	460,288
Instalaciones	-	4,910	-	4,910	3,673	106,274	114,857
Maquinaria y Equipos	-	96,765	-	96,765	347	95,393	192,505
Equipos de Oficina	-	2,268	-	2,268	450	-	2,718
Equipos de Computación	-	5,695	967	6,662	379	-	7,041
Muebles y Enseres	-	-	-	-	180	-	180
Subtotal	-	460,776	967	461,743	5,029	422,450	889,222
Depreciación acumulada	-	(162,144)	(9,695)	(171,839)	(21,552)	9,787	(183,604)
Total Propiedades, Planta y Equipos, neto	-	<u>298,632</u>	<u>(8,728)</u>	<u>289,904</u>	<u>(16,523)</u>	<u>432,237</u>	<u>705,618</u>

Nota 8 – Activos Diferidos

El movimiento de los Activos Diferidos durante el ejercicio económico 2005 y 2004, es como sigue:

	Saldo Final 2003	Adiciones Inventario Inicial	Adiciones	Saldo Final 2004	Adiciones	Ajustes	Saldo Final 2005
Gastos Diferidos	-	-	-	-	4,112	-	4,112
Plantas	-	655,378	-	655,378	-	(161,883)	493,495
Regalías Plantas	-	-	-	-	63,452	664,487	727,939
Invernaderos	-	161,204	-	161,204	-	118,311	279,515
Subtotal	-	816,582	-	816,582	67,564	620,915	1'505,061
Amortización acumulada	-	(489,949)	(34,024)	(523,973)	(74,964)	68,509	(530,428)
Total Activos Diferidos, neto	-	<u>326,633</u>	<u>(34,024)</u>	<u>292,609</u>	<u>(7,400)</u>	<u>689,424</u>	<u>974,633</u>

Nota 9 – Otros Activos

El detalle de Otros Activos al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	2005	2004
Derecho de llaves	-	358,809
Nuevas Siembras	15,179	-
Proyecto Cortavientos	1000	-
Total	<u>16,179</u>	<u>358,809</u>

BERNES S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Este valor está generado por la diferencia de US\$ 1'000,000 del préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional – CFN, menos los activos fijos por US\$ 298,632, activos diferidos por US\$ 326,632 e inventarios por \$15,927, determinados mediante toma física efectuada por la Compañía al 30 de julio del 2004.

Nota 10 – Obligaciones Bancarias

El detalle de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sobregiro bancario	<u>10,442</u>	<u>9,470</u>
Total	<u>10,442</u>	<u>9,470</u>

Nota 11 – Cuentas por Pagar

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Proveedores locales	108,348	58,095
Regalías por pagar	35,130	-
Anticipos clientes	560	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,831	996
Retenciones de IVA	893	738
IESS por pagar	4,616	4,957
Remuneraciones y Honorarios	9,415	1,860
Otras cuentas por pagar:		
Orión	324	1,078
Bioveget S.A.	825	-
Rafael Arroyo	-	206
Varios	655	959
Provisiones	<u>3,639</u>	<u>3,400</u>
Total	<u>166,236</u>	<u>72,289</u>

Nota 12 – Pasivos Acumulados

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Beneficios sociales:		
Décimo tercero sueldo	2,618	1,780
Décimo cuarto sueldo	2,098	4,630
Fondos de Reserva	5,189	-
Vacaciones	<u>13,382</u>	<u>4,398</u>
Total	<u>23,287</u>	<u>10,808</u>

BERNES S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Impuesto a la Renta

La conciliación de la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Pérdida del ejercicio	(29,726)	(109,295)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>146</u>	<u>314</u>
Pérdida tributaria	<u>(29,580)</u>	<u>(108,981)</u>
Impuesto a la renta	-	-
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente	<u>(47)</u>	<u>(89)</u>
Crédito tributario	<u>(47)</u>	<u>(89)</u>

Nota 14 – Obligaciones a Largo Plazo

El detalle de las Obligaciones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Corporación Financiera Nacional:		
Préstamo original de US\$ 1'000.000 otorgado el 26 de abril del 2004, con vencimiento el 31 de marzo del 2009 a una tasa de interés del 10,84%. La cancelación se realizará en un solo pago.	1'000,000	1'000,000
Préstamos accionistas	<u>31,000</u>	<u>31,000</u>
Total	<u>1'031,000</u>	<u>1'031,000</u>

Nota 15 – Capital Social

El Capital Social autorizado y pagado está constituido por 100,000 acciones de U.S.\$ 1,00 de valor nominal unitario.

Nota 16 – Situación Fiscal

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución.

Revisión Tributaria

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

BERNES S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta 2003 y 2004, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito.

Pérdidas de Operaciones

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas tributarias pueden compensarse con las utilidades gravables que obtenga la Compañía dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha compensación exceda, en cada período, el 25 % de las utilidades obtenidas.

Nota 17 – Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
