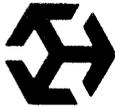


COMPAÑÍA AGRÍCOLA GANADERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
RUC. No. 0990023352001
Exp. No. 386162

INDICE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/18



3 de abril del 2006



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
COMPAÑÍA AGRÍCOLA GANADERA S.A.

He auditado el balance general adjunto de la COMPAÑÍA AGRÍCOLA GANADERA S.A., al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libre de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la COMPAÑÍA AGRÍCOLA GANADERA S.A., al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

COMPAÑÍA AGRÍCOLA GANADERA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004 Y 2005
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2004	Anexo No.	2005
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	7,978.81	3	18,584.10
EXIGIBLES:			
Ctas. y Documentos por Cobrar	99,262.27	4	167,589.93
Ctas. Relacionadas	42,650.11	5	42,458.32
REALIZABLES:			
Inventarios	1,517,335.18	6	1,899,403.61
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	47,463.76	7	59,770.64
Impuestos Diversos	15,005.42	8	13,574.31
Total Activo Corriente	1,729,695.55		2,201,380.91
 ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			
Bienes no Depreciables	238,651.74	9	183,148.81
Bienes Depreciables	649,503.91	9	670,025.35
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-421,592.47	9	-464,494.52
DIFERIDO:			
Ctas. Accionistas	857.34	-	857.34
Cargos Diferidos	368,235.05	-	
Otros Activos		-	66,474.06
Total Activo no Corriente	835,655.57		456,011.04
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	2,565,351.12		2,657,391.95

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

COMPAÑÍA AGRÍCOLA GANADERA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004 Y 2005
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	2004	Anexo No.	2005
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	3,414.02		-
Ctas. y Documentos por Pagar	21,669.64	10	130,041.33
Ctas. Relacionadas	2,125,318.10	11	2,197,146.18
Pasivos Acumulados	7,786.22	12	17,024.68
Impuestos Diversos	4,312.44	13	2,260.65
Total Pasivo Corriente	2,162,500.42		2,346,472.84
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Cta. Accionistas	486,376.28	14	486,376.28
PATRIMONIO:			
Capital Social	9,700.00	-	9,700.00
Aporte Futura Capitalización	16.18	-	16.18
Capital Adicional	371,427.80	-	371,427.80
Reserva Legal	2,041.34	-	2,041.34
Reserva Facultativa	13.92	-	13.92
P/G. Acumuladas	-191,092.57	-	-466,724.82
P/G. del Ejercicio	-275,632.25	-	-91,931.59
Total Pasivo no Corriente	402,850.70		310,919.11
TOTAL CUENTAS DE PASIVO	2,565,351.12		2,657,391.95

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

COMPAÑÍA AGRICOLA GANADERA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005
 (Expresado en U.S. Dólares)

	2004	2005
INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:	-565,572.87	-832,369.94
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS	423,809.29	804,194.49
Utilidad Bruta	-141,763.58	-28,175.45
Menos:		
GASTOS DE PRODUCCION	340,099.45	
Pérdida Operacional	198,335.87	
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	77,296.38	123,856.12
Pérdida Bruta	95,680.67	95,680.67
Más/Menos:		
OTROS INGRESOS (no operacionales)		-3,749.08
Pérdida del Ejercicio	275,632.25	91,931.59

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

COMPAÑÍA AGRÍCOLA GANADERA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en U.S. Dólares)

	social	CAPITAL adicional	aporte	RESERVAS legal	RESERVAS facultativa	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2004	9,700.00	371,427.80	-	2,041.34	13.92	-466,724.82	-83,541.76
Aporte futura capitalización	-	-	16.18	-	-	-	16.18
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	-91,931.59	-91,931.59
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>9,700.00</u>	<u>371,427.80</u>	<u>16.18</u>	<u>2,041.34</u>	<u>13.92</u>	<u>-558,656.41</u>	<u>-175,457.17</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

COMPañIA AGRICOLA GANADERA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en U.S Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	-91,931.59
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	42,902.05
	-49,029.54

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	55,502.93
Bienes depreciables	-20,521.44
Cargos diferidos	368,235.05
Otros activos	-66,474.06
	336,742.48

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

287,712.94

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	10,605.29
Ctas. y documentos por cobrar	68,327.66
Ctas. relacionadas	-72,019.87
Inventarios	382,068.43
Pagos anticipados	12,306.88
Impuestos diversos	620.68
Deudas bancarias y financieras	3,414.02
Ctas. y documentos por pagar	-108,371.69
Pasivos acumulados	-9,238.46
	287,712.94

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

287,712.94

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

COMPAÑIA AGRICOLA GANADERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005 (Expresado en U.S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el veintiuno de marzo de mil novecientos sesenta y dos; ante el Dr. Carlos Quiñónez Velásquez, Abogado Notario de este Cantón se constituyó la Compañía Agrícola Ganadera S.A., la misma que se dedicará a la agricultura, ganadería y reforestación, y además a toda clase de negocios y actividades civiles y mercantiles con respecto al ramo de agricultura y ganadería permitido por las Leyes.

El domicilio de la Compañía es la ciudad de Guayaquil, pero podrá establecer sucursales o agencias en otros lugares de la República o del Extranjero.

El capital de la Compañía es de doscientos mil sucres 00/100, divididos en veinte acciones al portador, de diez mil sucres cada una, numeradas del cero uno al veinte.

El plazo de duración de la Compañía es de treinta años contados a partir de la inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil de este Cantón.

El ocho de junio de mil novecientos ochenta y tres se resolvió aumentar el capital social de doscientos mil 00/100 sucres, hasta la cantidad de cuatro millones 00/100, es decir, efectuar un aumento de tres millones ochocientos mil 00/100 sucres.

El veinticuatro de marzo de mil novecientos noventa y cuatro, resolvió aumentar el capital social de cuatro millones 00/100 de sucres, hasta la cantidad de doscientos cuarenta y dos millones quinientos mil 00/100 sucres, es decir efectuar un aumento de doscientos treinta y ocho millones quinientos mil 00/100 sucres.

Al cierre del libro del presente ejercicio económico el capital social de la Compañía Agrícola Ganadera S.A. asciende a la cantidad de nueve mil setecientos 00/100 dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual, el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) INVENTARIOS:

Están registrados al costo promedio de adquisición y/o producción, sin exceder del valor del mercado.

b) ACTIVO FIJO:

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con los años de vida útil estimada.

c) DEPRECIACIÓN:

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno son los siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%
Otras Propiedades y Equipos	10%

d) MANTENIMIENTO DE PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

e) CARGOS DIFERIDOS:

- Los costos de preparación de la tierra representan los costos acumulados de preparación y siembra de cultivo de ciclo largo incurridos, hasta la obtención de la primera cosecha. El costo es amortizado en línea recta en un plazo de 10 años.
- Los costos de mejora de caminos representan obras de infraestructura relacionados con reconfiguración de las vías de acceso en los terrenos de la hacienda. El costo es amortizado en línea recta entre 3 y 10 años.

f) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

g) EVENTOS SUBSECUENTES:

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, tanto por la Supercompañías como por el Servicio de Rentas Interna, serán con cargo a la Compañía Agrícola Ganadera S.A.

Dejo aclarado que la tardanza en las declaraciones se derivan por la contratación de mis servicios después de la fecha límite y por la entrega de papeles con retraso para su verificación y/o determinación.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		6,350.00
a/c Sr. Diego Uribe	6,300.00	
W. Laje	<u>50.00</u>	
Bancos		12,234.10
Guayaquil	10,510.02	
Pichincha	<u>1,724.08</u>	
	B/G	<u><u>18,584.10</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la ctas. y documentos por cobrar se forma de la siguiente manera:

Cientes		153,522.53
Asopaso	1,498.64	
Balston S.A.	2,290.75	
Blix S.A.	111,304.50	
Dominguez Rafael	528.80	
Natinal Trading	629.44	
Nader Amal	112.72	
Orellana Galo	800.00	
Lawiska S.A.	1,386.35	
Reshuan Edgar	32,966.69	
Vivas Juan José	2,310.60	
Colombara Pavese Carlos	124.09	
Menos:	153,952.58	
Provisión Ctas. incobrables	<u>-430.05</u>	
Préstamos Empleados		13,862.05
Mina Angulo, Marcos	252.50	
Bruffao Ezeta Manuel	7,129.55	
Bruffao García Ivonne	435.00	
Bozza Figueroa Feddy	300.00	
Briones Montece Jacinto	390.00	
Gonzalo Peña Florentino	295.00	
Romero Reyes Wilson	250.00	
Llvisaca Montoya Yanis	310.00	
Mieles Plúas Ulbio	695.50	
Muñiz Gavilanes, Wilmer	250.00	
Cabello Pareja Melesio	366.00	
Plúas Ochoa Carlos	269.00	
Bruffao Carlos	685.00	
Diversos	<u>2,234.50</u>	
Servicios Varios empleados.		205.35
Atún/Sardinas	26.05	
Comisariato	<u>179.30</u>	
B/G		<u><u>167,589.93</u></u>

5.- CTAS. RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta.consistía en:

Agriganasa	28,979.79
Ganagrisa S.A.	3,844.33
Piedracorp S.A	779.33
Lumonsa S.A.	3,298.60
Seginasa S.A.	3,847.89
Jorser S.A.	284.21
Serjorsa S.A.	695.26
Serpergen S.A.	<u>728.91</u>
B/G	<u><u>42,458.32</u></u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta. consistía en:

Existencias Ganado		1,032,287.16
Bovino	460,168.00	
Caballar Fino	69,415.16	
Caballos	490,500.00	
Ovejas	<u>12,204.00</u>	
En Proceso		571,018.00
Producción Ganadera	185,527.61	
Teca - chaparral	54,156.19	
Alfalfa	57,821.09	
Plantación Mangos	265,930.61	
Plátano	<u>7,582.50</u>	
Materia Prima		
Semilla Mangos		3,120.00
Bodega en Tránsito		49,638.39
Chongón	24,549.86	
Repuestos y Accesorios	<u>25,088.53</u>	
Repuestos y Suministros Varios		230,375.16
Repuestos y Accesorios	75,670.96	
Agroquímicos	32,353.73	
Medicina Veterinaria	46,094.25	
Fertilizantes	5,490.68	
Alimento para ganado	35,478.10	
Combustibles y Lubricantes	19,429.22	
Materiales para cerca	3,600.55	
Materiales de construcción	9,712.14	
Materiales de Vaquería	1,631.46	
Herramientas	<u>914.07</u>	
Total existencias en bodega		<u>1,886,438.71</u>
Importaciones en Tránsito		12,964.90
IAGAG. 00060, vacunas	1,860.82	
IAGAG. 00061, alfalfa	8,828.75	
Diversas importaciones	<u>2,275.33</u>	
B/G		<u><u>1,899,403.61</u></u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de pagos anticipados se forma así:

Proveedores		58,121.41
Miele Plúas Lucas	404.00	
Aguirre Carlos	257.40	
Agrotrac S.A.	36,139.68	
Doumet Selim	4,742.52	
Guadamud Araujo Marcos	1,478.08	
Helguero Checa Javier	1,100.00	
Indusur S.A.	400.00	
León Holguin Agustin	4,000.00	
Olivares Cabrera Gastón	1,800.00	
Olivares Koeller Daniel	2,288.37	
Pompeyo Zavala Alcivar	969.00	
Briones Merchan Eduardo	3,000.00	
Velasco Moreno José	750.00	
Diversos	<u>792.36</u>	
Seguros Generales		<u>1,649.23</u>
B/G		<u><u>59,770.64</u></u>

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma así:

Impuestos al Valor Agregado		3,320.74
IVA. 12% compra bienes	2,706.56	
compra servicios	409.11	
30% sobre compras	180.00	
Importaciones	<u>25.07</u>	
Retención en la Fuente		10,253.57
actual	259.01	
anterior	<u>9,994.56</u>	
B/G		<u><u>13,574.31</u></u>

9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones

BIENES	saldos 31/12/2004	PROPIEDADES		saldos 31/12/2005	saldos 31/12/2004	DEPRECIACIONES		saldos 31/12/2005	NETO LIBRO
		deudor	acreedor			deudor	acreedor		
NO DEPRECIABLES									
Terrenos	84,281.82			84,281.82	0.00	0.00	0.00	0.00	84,281.82
Const. en curso	96,075.86		28,552.50	67,523.36	0.00	0.00	0.00	0.00	67,523.36
Compras en proceso	58,294.06		26,950.43	31,343.63	0.00	0.00	0.00	0.00	31,343.63
subtotal	<u>238,651.74</u>	<u>0.00</u>	<u>55,502.93</u>	<u>183,148.81</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>183,148.81</u>
DEPRECIABLES									
Maq. y Equipos	44,920.25			44,920.25	33,041.75		4,457.22	37,498.97	7,421.28
Edificios	29,165.90			29,165.90	5,453.08		1,458.30	6,911.38	22,254.52
Pista Aerea	5,824.24			5,824.24	5,824.24			5,824.24	0.00
Pesebreras	37,172.60			37,172.60	25,555.96		3,667.72	29,223.68	7,948.92
Maqs. y Eqs. Ganaderia	182,913.31			182,913.31	143,672.97		3,920.15	147,593.12	35,320.19
Maqs. y Eqs. Agricola	99,269.22	15,309.53		114,578.75	52,174.73		11,296.96	63,471.69	51,107.06
Muebles y Enseres	9,667.38	61.06		9,728.44	6,920.78		571.41	7,492.19	2,236.25
Equipos de Riego	134,049.07			134,049.07	95,354.35		5,068.54	100,422.89	33,626.18
Vehículos	29,125.60			29,125.60	23,814.83		5,310.77	29,125.60	0.00
Instalaciones	24,756.94			24,756.94	15,653.01		1,848.61	17,501.62	7,255.32
Menajes-casa	17,232.50			17,232.50	13,549.73		1,741.76	15,291.49	1,941.01
Potreros	17,311.50			17,311.50	577.04		1,731.15	2,308.19	15,003.31
Otros	18,095.40	5,150.85		23,246.25			1,829.46	1,829.46	21,416.79
subtotal	<u>649,503.91</u>	<u>20,521.44</u>	<u>0.00</u>	<u>670,025.35</u>	<u>421,592.47</u>	<u>0.00</u>	<u>42,902.05</u>	<u>464,494.52</u>	<u>205,530.83</u>
B/G	<u>888,155.65</u>	<u>20,521.44</u>	<u>55,502.93</u>	<u>853,174.16</u>	<u>421,592.47</u>	<u>0.00</u>	<u>42,902.05</u>	<u>464,494.52</u>	<u>388,679.64</u>

10.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2005, la cta. y documentos por pagar se forma de la siguiente manera.

Proveedores		128,312.08
Bravo Terán Marcela	925.21	
Agrotrac S.A.	4,370.83	
Totalik S.A.	1,389.77	
Avic Martin C.Ltda.	3,249.18	
Moralva C.Ltda.	2,895.75	
Bolco S.A.	1,284.33	
Blix S.A.	75,886.86	
Cecuamaq C.A.	5,680.48	
Cornalia S.A.	1,017.72	
Conefa	800.00	
Dipac C.Ltda.	351.64	
Cifuentes Váscones José	690.50	
Ecuaquimica C.A.	1,732.42	
Preciado Soto Cristóbal	11,300.06	
Ferretería Prod. de Acero	627.29	
Imp. Ind. Agr. S.A.	230.64	
Importadora J.E.C.	510.36	
Indusur S.A.	888.11	
Olivares Jaime	318.06	
Gastón Olivares C.Ltda.	636.93	
Pro Construcción C.Ltda.	445.98	
Briones Merchán, Eddo.	3,000.00	
Salinas López Enrique	1,536.43	
Vepamil S.A.	4,184.99	
Mieles Plúas José	400.00	
Mieles Lucas	350.00	
Serpergen	540.02	
Cedeño, José	297.00	
Iquiassa S.A.	416.32	
DHL. Express	88.37	
Diversos	2,266.83	
Otros		1,729.25
Cámara de Industria	630.00	
Cheques girados y no cobrados	451.63	
Ordenes de Giro pendientes	647.62	
B/G		130,041.33

11.- CTAS. RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de las ctas. relacionadas se forma de la siguiente manera:

Nirsa - Conservas	2,182,742.55
Lab. de Larvas Penaeus	270.12
Lidepesa S.A.	1,245.70
Serper S.A.	4,656.44
Rotaper S.A.	633.87
Camarones y Langostinos del Mar	6,901.04
Idasa	394.10
Serivid S.A.	302.36
	<hr/>
B/G	2,197,146.18
	<hr/> <hr/>

12.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
Nómina	6,678.54
Lidepesa S.A.	1,474.74
Serper S.A.	3,609.53
Jorser S.A.	384.95
Serjorsa S.A.	534.06
Rotaper S.A.	1,888.13
Serpergen S.A.	1,099.49
Serivid S.A.	247.56
Utilidades a/f. empleados	1,107.68
	<hr/>
B/G	17,024.68
	<hr/> <hr/>

13.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma así:

Impuesto al valor agregado		974.42
IVA. - 30% compras	45.62	
70% servicios	153.51	
12% ventas	600.00	
100% retención	<u>175.29</u>	
Retenciones en la Fuente		1,229.89
1% compras muebles	320.45	
1% transporte	35.21	
1% personas natural	21.62	
pagos a sociedades	759.75	
8% honorarios	92.38	
8% notarias	<u>0.48</u>	
Compensación Crédito Tributario IVA.		<u>56.34</u>
B/G		<u><u>2,260.65</u></u>

14.- CTA. ACCIONISTAS:

Al 31 de diciembre del año 2005, la cta. accionistas presenta el siguiente saldo:

Accionistas		
Srs. Aguirre Román		228,607.51
Interpacific broker		67,715.37
Aguirre Román, Eduardo		47,513.35
Aguirre Román, Julio		47,513.35
Román Gloria Vda. de Aguirre		47,513.35
León Orellana, Leonardo		<u>47,513.35</u>
B/G		<u><u>486,376.28</u></u>