

394 -

## **DORLIA S.A.**

***Estados Financieros por los Años Terminados  
el 31 de Diciembre del 2005 y 2004 e Informe  
del Auditor Independiente.***

### **INDICE**

Informe de los auditores independientes.

Balances generales.

Estados de resultados.

Estados de cambios en el patrimonio.

Estado de flujos de efectivo.

Notas de los Estados financieros.

### **Abreviatura usada:**

**US \$** - Dólar estadounidense



**Ing. Com. Darwin Ramírez MBA**  
**Auditor Independiente**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y accionistas de **Dorlia S.A.**

1. He auditado el Balance General adjunto de Dorlia S.A., al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo, por los años terminados a esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la empresa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoria.
2. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Dorlia S.A., al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Septiembre 6 del 2006



**Ing. Com. Darwin Ramírez C. MBA.**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
Reg. Nac. SC - RNAE 375

**BALANCE GENERAL**  
**DORLIA S.A**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**  
**EN DOLARES**

DESCRIPCION	Nota	2005	2004	Diferencia	%
EFFECTIVO	4	2,676	153,865	-151,189	-5,650.13
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>	<b>5</b>	<b>1,079,840</b>	<b>1,132,683</b>	<b>-52,843</b>	<b>-4.89</b>
CLIENTES		914,281	934,505	-20,224	-2.21
CLIENTES RELACIONADOS		5,916		5,916	100.00
PRESTAMOS A SOCIOS Y EMPLEADOS		73,956	43,164	30,792	41.64
ANTICIPOS A PROVEEDORES		13,094.07	6,598	6,497	49.61
CHEQUES PROTESTADOS		0	94,720	-94,720	-100.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		72,593	53,696	18,897	26.03
ANTICIPO IMPORTACIONES		0			
PROVISION PARA INCOBRABLES	6	-27,937	-27,987	50	-0.18
INVENTARIOS	7	867,103	1,109,026	-241,924	-27.90
ANTICIPOS PAGADOS	8	105,997	79,928	26,069	24.59
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,027,678</b>	<b>2,447,515</b>	<b>-419,837</b>	<b>-20.71</b>
NO DEPRECIABLE		30	30	0	0.00
DEPRECIABLE					
ADECUACIONES OFICINAS		5,871	5,871	0	0.00
EQUIPO DE COMUNICACIÓN		1,961	1,961	0	0.00
EQUIPO DE COMPUTACION		17,321	12,658	4,663	26.92
EQUIPO DE LABORATORIO					
EQUIPO DE OFICINA		1,808	1,808	0	0.00
MAQUINARIA Y EQUIPOS		25,952	25,952	0	0.00
MUEBLES Y ENSERES		9,136	9,136	0	0.00
VEHICULOS		19,389	18,599	790	4.07
- DEPRECIACION ACUMULADA		-53,088	-45,807	-7,281	13.71
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>	<b>9</b>	<b>28,379</b>	<b>30,207</b>	<b>-1,828</b>	<b>-6.44</b>
GASTOS DIFERIDOS	10	2,233,485	2,260,818	-27,333	-1.22
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4,289,542</b>	<b>4,738,540</b>	<b>-448,998</b>	<b>-10.47</b>
OBLIGACIONES BANCARIAS		443,170	286,518	156,652	35.35
PROVEEDORES		152,682	228,094	-75,413	-49.39
COBRANZAS DEL EXTERIOR		317,788	220,858	96,931	30.50
OBLIGACIONES SOCIALES		5,265	4,877	389	7.38
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		1,768	11,412	-9,644	-545.62
COMPANIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS		3,242	79,564	-76,321	-2,353.81
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		4,576	61,681	-57,105	-1,247.86
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>11</b>	<b>928,492</b>	<b>893,003</b>	<b>35,488</b>	<b>3.82</b>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>12</b>	<b>1,418,481</b>	<b>2,744,075</b>	<b>-1,325,594</b>	<b>-93.45</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2,346,972</b>	<b>3,637,078</b>	<b>-1,290,106</b>	<b>-54.97</b>
CAPITAL SOCIAL		2,300,000	1,100,000	1,200,000	52.17
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		1,072,122	1,218,519	-146,396	-13.65
RESERVAS		49	49	0	0.00
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		-1,327,766	-973,954	-353,812	26.65
RESULTADO DEL EJERCICIO		-101,836	-243,152	141,316	-138.77
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>13</b>	<b>1,942,570</b>	<b>1,101,462</b>	<b>841,108</b>	<b>43.30</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,289,542</b>	<b>4,738,540</b>	<b>-448,998</b>	<b>-10.47</b>



Ing. Mauricio Mora  
Gerente General



Srta Mayra Sanchez  
Contador

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DORLIA S.A**  
del 1 de enero al 31 de diciembre de 2005 y 2004  
EN DOLARES

	Nota	Diciembre-05	Diciembre-04
INGRESOS			
VENTAS		2,275,316	2,506,841
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>14</b>	<b>2,275,316</b>	<b>2,506,841</b>
COSTO DE VENTAS	15	-1,794,114	-1,959,207
% costo relacion ventas		78.85	78.15
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>481,202</b>	<b>547,634</b>
GASTOS OPERACIONALES:			
	16		
GASTOS DE ADMINISTRACION		-88,124	-117,609
% Gasto con relacion ventas		-3.87	-4.69
GASTOS DE VENTAS		-382,624	-471,274
% Gasto con relacion ventas		-16.82	-18.80
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-470,749</b>	<b>-588,883</b>
% Gasto con relacion ventas		20.69	23.49
(+) INGRESOS FINANCIEROS		19,185	43,141
% Ingreso con relacion ventas		0.84	1.72
(-) GASTOS FINANCIEROS		-131,474	-245,045
% Egreso con relacion ventas		-5.78	-9.78
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>17</b>	<b>-112,289</b>	<b>-201,904</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-101,836</b>	<b>-243,152</b>
% Resultado con las ventas		-4.48	-9.70

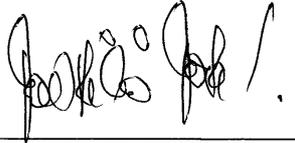
  
**Ing. Mauricio Mora**  
Gerente General

  
**Srta Mayra Sanchez**  
Contador

DORLIA S.A

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2005  
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal y Facultativa</u>	<u>Aporte Fut. Capitalización</u>	<u>Result. Ejercicio Anteriores</u>	<u>Result. Ejercicio Actual</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2004</b>	<u>1,100,000</u>	<u>49</u>	<u>1,218,519</u>	<u>-973,954</u>	<u>-243,152</u>	<u>1,101,462</u>
<b>Movimientos año 2005:</b>						
Aumento de capital social	1,200,000					1,200,000
Trasferencia resultado 2004					243,152	243,152
Ajuste a resultado año 2003						0
Movimientos año 2002 no registrados						
Trasferencia resultado				-353,812		-353,812
Pago préstamos FMI garantías						
Aporte para Futuras Capitalizaciones			-146,396			-146,396
Resultado ejercicio 2005					-101,836	-101,836
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<u>2,300,000</u>	<u>49</u>	<u>1,072,122</u>	<u>-1,327,766</u>	<u>-101,836</u>	<u>1,942,570</u>



Ing. Mauricio Mora  
GERENTE GENERAL



Srta Mayra Sanchez  
CONTADOR

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****DORLIA S.A**  
**(EN DOLARES)****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Recibido de clientes	-178,682	286,908
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	651,467	768,849
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>472,785</b>	<b>1,055,757</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de Activos Fijos y Mejoras	1,828	13,882
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>1,828</b>	<b>13,882</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Valores recibidos a largo plazo	-1,325,594	-78,550
Incremento de capital accionistas	1,200,000	0
Incremento aporte futuras capitalizaciones	-146,396	0
Resultado ejercicios anteriores	-353,812	-974,044
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-625,802</b>	<b>-1,052,594</b>
<b>DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>-151,189</b>	<b>17,044</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>	<b>153,865</b>	<b>136,820</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	<b>2,676</b>	<b>153,865</b>

**Ing. Mauricio Mora**  
**Gerente General****Srta. Mayra Sanchez**  
**Contador**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004**

---

### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

#### **Objeto Social**

La empresa Dorlia S.A. fue constituida como sociedad anónima mediante escritura pública otorgada el 15 de mayo de 1954, ante el Notario del Cantón Quito, Dr. Cristóbal Guarderas, e inscrita el 14 de abril de 1959. el 29 de abril de 1965 ante Notario Dr. Manuel Veintimilla Ortega la compañía se transformó en compañía de responsabilidad limitada, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el treinta de abril del mismo año. Mediante escritura pública otorgada el 2 de mayo de 1979, ante el Notario Decimonoveno del Cantón Quito, Dr. Jorge Campos e inscrita el 8 de junio de 1979, la Compañía Dorlia Cia. Ltda., se transformó en Compañía Anónima. Mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito el 4 de abril de 2003 aumentó su capital suscrito en US\$ 500.000 siendo ahora de US \$ 1.100.000, fijó su capital autorizado en US \$ 2.200.000 y reformó sus estatutos, fue aprobado este incremento por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 03.Q.IJ. 2643 de 18 de julio de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 2570, Tomo 134 del 22 de agosto de 2003. En la actualidad la empresa cuenta con capital autorizado de US \$ 4.600.000 y un capital suscrito de US \$ 2.300.000 dólares.

Su objeto social, según el Artículo Quinto de la escritura de constitución, comprende la explotación industrial, agrícola y comercial en general dentro y fuera del Ecuador.

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.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América, como una moneda estable, la variación de los índices de precios al consumidor (véase nota 3) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2004. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

### **NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **a) Preparación de los Estados Financieros.-**

Los estados financieros han sido preparados con base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en el cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC # 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Ingresos.-**

Los ingresos y los costos son registrados conforme se realiza la prestación de los servicios de mantenimiento, cuando los servicios de instalación son concluidos y a la entrega de las partes y componentes.

**c) Activo fijo.-**

Se muestra el costo histórico o el valor ajustado y convertido en dólares de acuerdo con lo establecido en el NEC N. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retenidos se recargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**d) Provisión para impuesto a la renta.-**

Se provisiona el impuesto a la renta cuando los valores de las retenciones en la fuente que mensualmente realizan a la empresa, no cubren el impuesto causado al finalizar el ejercicio económico.

**f) Reserva de capital.-**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reserva originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

### g) Amortización Perdidas Ejercicios Anteriores

Según lo señala el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, es factible amortizar las perdidas de los ejercicios anteriores en un periodo de hasta cinco años sin que dicho valor supere el 25% de la utilidad generada en el ejercicio económico presente.

### NOTA 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1999	61%
2000	91%
2001	22%
2002	9%
2003	4.4%
2004	1.95%
2005	2.00%

### NOTA 4. CAJA y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

ACTIVO CORRIENTE	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
1.- Caja menor	1,656	1,753
2.- Banco del Pichincha y Citibank	1,019	152,112
3. - Inversión Bnco. del Pichincha	0	0
<b>Total Efectivo</b>	<b>2,676</b>	<b>153,865</b>

**Caja Menor.-** El valor que representa esta cuenta constituye el fondo asignado para caja chica, este fondo se lo ha destinado para realizar gastos internos y gastos de oficina.

**Bancos.-** Representa los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes, son el resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de enero al 31 de diciembre de

2005 y 2004, por el giro del negocio. Estas cuentas se encuentran debidamente conciliadas.

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
Cientes en el país	914.281	934,505
Cheques protestados	0	94,720
Préstamos y anticipos empleados	73.956	43,164
Anticipo a Proveedores	13.094	6,598
Otras cuentas por cobrar	72.593	53,696
<b>Cientes relacionados</b>		
Coneisa	5.916	
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>1.079.840</b>	<b>1.132,683</b>

**Cientes en el país-** El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, las cuales tiene generalmente entre 30 y 60 días de plazo, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

**Cheques Protestados-** Representan los cheques devueltos por el banco y que se encontraban en tramite de cobro por vía judicial, en el ejercicio económico 2004.

**Préstamos y Anticipos empleados-** Incluye el saldo de los préstamos y anticipos entregados a empleados.

**Anticipos a Proveedores-** Los valores de esta cuenta, son anticipos concedidos a proveedores para trabajos o servicios específicos.

**Cientes Relacionados-** Los valores de esta cuenta, son anticipos concedidos a empresas pertenecientes al mismo grupo de empresa en este caso a Coneisa.

**Otras cuentas por cobrar-** Registra el saldo de valores pendientes de cobro por varios conceptos.

## NOTA 6. PROVISION PARA INCOBRABLES

Es la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
Provisión de cuentas incobrables	-27,937	-27,987

## NOTA 7. INVENTARIO

Un resumen de cuentas de inventario, es como sigue:

	.... Diciembre 31 ....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
Inventario de productos terminados Quito	486,341	670,146
Inventario de productos terminados Gquil.	42.335	190,523
Inventario de productos terminados Cuenca	88.069	0
Inventario de productos en consignación	26.777	0
Inventarios en tránsito	195.500	248,357
Inventario de productos caducados	28.080	0
<b>Total Inventarios</b>	<b>867.103</b>	<b>1.109,026</b>

**Inventarios.**- Los inventarios de mercaderías se valúan al costo promedio de compra, sin que excedan su valor de mercado.

## NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
IVA compras e importaciones	10.530	5,836
Retenciones en la fuente	17,357	
Crédito tributario retenido en la fuente	73,938	73,918
Depósitos en Garantía	4.170	
Retenciones en la fuente del IVA		174
<b>Total pagos Anticipados</b>	<b>105.997</b>	<b>79,928</b>

## NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición del saldo de Propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
No depreciable	30	30
Muebles y enseres	9,136	9,136
Equipo de Oficina	1,808	1,808
Equipo de Computación	17,321	12,658
Maquinaria y equipo	25,952	25,952
Vehículos	19,389	18,599
Equipo de comunicación	1,961	1,961
Adecuaciones de Oficinas	5,871	5,871
Depreciación acumulada	-53,088	-45,807
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>28,379</b>	<b>30,207</b>

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, estos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta.

## NOTA 10. GASTOS DIFERIDOS

El saldo de Gastos Diferidos se compone por los siguientes rubros:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
Proyectos Agrícolas	2.232,342	2.232,342
Proyectos Dorlia		
Programas de Computación	1,143	1,464
Registro de Marcas y otros		27,012
<b>Total Gastos Diferidos</b>	<b>2.233,485</b>	<b>2.260,818</b>

## NOTA 11. PASIVO CORRIENTE

Las cuentas que conforman este rubro son las siguientes:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
Proveedores locales	152.682	228,094
Cobranzas del Exterior	317.788	220,858
Obligaciones Bancarias	443.170	286,518
Obligaciones Sociales	5.265	4,877
Obligaciones Tributarias e IESS	1.768	11,412
Otras cuentas por pagar	4.576	61,681
<b>Compañías Relacionadas</b>		79,564
Greenagro	504	
Loveroses	2.738	
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>928.492</b>	<b>893,003</b>

**Proveedores locales.** Constituyen obligaciones pendientes de pago a corto plazo en concepto de compra de bienes y servicios.

**Cobranzas del Exterior** - Este valor corresponde al saldo contable acreedor por concepto de facturas pendientes de pago por importaciones.

**Obligaciones Bancarias-** Constituye el valor por préstamo al Citibank y por Cartas de Crédito para importaciones.

**Obligaciones Sociales** – En este rubro se registran los valores pendientes de pago en concepto de obligaciones con los empleados, como ser décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, etc

**Obligaciones Tributarias e IESS** – Esta cuenta registra el valor a pagar en el mes de enero 2006 por concepto de retenciones del Impuesto a la Renta y retenciones del IVA, así como también aportes individual, patronal, fondos de reserva, este último a pagarse en el mes que corresponde.

**Compañías Relacionadas-** Esta cuenta muestra el saldo por pagar a Loveroses S.A. y Greenagro.

**Otras cuentas por pagar** – Registra el saldo de valores pendientes de pago por varios conceptos relacionados con el giro del negocio.

## NOTA 12. PASIVO NO CORRIENTE

Un resumen del Pasivo a largo plazo, es como sigue:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
Obligaciones con Financiera GMI	145,396	1.379,000
Intereses con Financiera GMI	1.273,084	1.365,075
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.418.481</b>	<b>2.744,075</b>

**Obligaciones con Financiera GMI** – Esta cuenta registra el saldo por pagar a la financiera del exterior Gmi, por concepto de capital e intereses.

### NOTA 13. PATRIMONIO

El capital social autorizado y emitido de Dorlia S.A. es de U.S. \$ 2.300,000, el resumen del patrimonio es como sigue:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
Capital Suscrito	2.300,000	1.100,000
Aportes Futura Capitalización	1.072,122	1.218,519
Reservas Legal y Facultativa	49	49
Resultado Ejercicios Anteriores	-1.327,766	-973,954
Resultado Presente Ejercicio	-101,836	-243,152
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1.942.570</b>	<b>1.101,462</b>

### NOTA 14. VENTAS

Las ventas se componen de los siguientes valores:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
Ventas Brutas	2.665.222	3.007.576
Devoluciones en Ventas	-111.962	-71.249
Descuentos en Ventas	-270.755	-400.414
Descuento por pronto pago	-7.191	-29.072
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.275.315</b>	<b>2.506.841</b>

## NOTA 15. COSTOS

Los costos se componen por los siguientes valores:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
Costo de Ventas	1.794.114	1.959.207

## NOTA 16. GASTOS

Los gastos se componen por los siguientes valores:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
Sueldos, salarios e indemnizaciones	25.804	15.012
Servicios generales	3.135	2.289
Impuestos, contribuciones y otros	19.846	8.253
Otros gastos de administración	38.363	37.295
Amortizaciones	976	54.758
<b>TOTAL</b>	<b>88.124</b>	<b>117.608</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		
Sueldos, salarios e indemnizaciones	111.388	137.063
Promociones y publicidad	7.207	20.665
Gastos de gestión	234.800	232.778
Material para bodega Dorliagro	0	6.696
Mantenimiento y reparación	4.381	9.244
Vehículos vendedores	15.160	22.533
Depreciación activos	3.259	6.244
Amortización gastos diferidos	0	
Sueldos ventas Guayaquil	0	
Otros gastos de ventas	0	21.131
Reserva Cuentas Incobrables	0	10.292
Seguros	6.430	4.626
<b>TOTAL</b>	<b>382.624</b>	<b>471.274</b>

## NOTA 17. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos y egresos no operativos se detallan a continuación:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
<b>Ingresos Financieros</b>		
Ingresos Financieros	19.185	43.141
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>19.185</b>	<b>43.141</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses y gastos financieros	59.922	245.045
Gastos no deducibles	71.552	37.508
<b>TOTAL</b>	<b>131.474</b>	<b>-239.412</b>

## NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa de 25% sobre utilidades gravables. La compañía para el pago del impuesto a la renta realizó anticipos a través de las retenciones mensuales de impuesto a la renta en la fuente, estos pagos serán considerados en la declaración anual del impuesto a la renta.

## NOTA 19. - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La compañía ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, como son los anticipos de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente.

## NOTA 20. - COMPAÑIAS RELACIONADAS

La compañía mantiene con empresa del mismo grupo cuentas por cobrar y cuentas por pagar según el siguiente detalle:

	.... Diciembre 31....	
	2005	2004
	(en US dólares)	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Coneisa	5.916	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		79,564
Greenagro	504	
Loveroses	2.738	
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>3.242</b>	