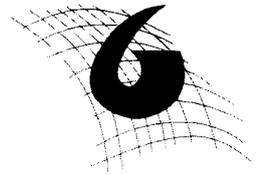


# consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador

47672



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Señores Accionistas de FLORES Y FRUTAS "FLORIFRUT" S.A.

1. Hemos auditado el Estado de Situación comparativo de FLORES Y FRUTAS "FLORIFRUT" S.A., al 31 de Diciembre del 2005 y los correspondientes estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el período terminado a esa fecha. La preparación de los estados financieros es responsabilidad de la Empresa y la nuestra es la de emitir una opinión sobre los mismos en base a la Auditoría que practicamos.
2. Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, tales normas requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoría incluye un examen en base a pruebas de las evidencias que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los estados financieros. Nuestra Auditoría comprende también, una evaluación de los Principios de Contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra Auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de FLORES Y FRUTAS "FLORIFRUT" S.A., al 31 de Diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
4. De conformidad a disposiciones legales respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias se emitirá la Certificación correspondiente al Servicio de Rentas Internas, en relación al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2005.

Febrero, 24 del 2006

Consultora Gabela Cía. Ltda.  
RNAE - 004

Janeth Torres Zaldumbide  
Socia de Auditoría  
RN No. 19311

**FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-05</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-04</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja Bancos	NOTA 3	25.240,34	66.838,19
Cuentas por Cobrar Clientes		5.541,88	81,95
(-) Provisión Ctas. Incobrables		(5.565,92)	(12.142,88)
Otras Ctas. por Cobrar	NOTA 4	247.819,21	151.033,88
Inventarios Mercaderías	NOTA 5	59.569,93	70.958,44
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>332.605,44</u>	<u>276.769,58</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Activos Fijos	NOTA 6	1.912.446,25	1.619.860,20
Otros Activos		43.909,29	37.402,67
Activos Diferidos	NOTA 7	109.942,91	87.217,13
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<u>2.066.298,45</u>	<u>1.744.480,00</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>2.398.903,89</u></u>	<u><u>2.021.249,58</u></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Bancarias	NOTA 8	79.378,96	146.814,95
Proveedores	NOTA 9	369.170,04	342.590,90
Impuestos por Pagar		8.267,88	7.037,51
Anticipo Clientes		221.345,38	-
Obligaciones Patronales	NOTA 10	46.536,37	43.621,24
Obligaciones con Terceros		471.038,19	301.104,37
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>1.195.736,82</u>	<u>841.168,97</u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones Bancarias L. Plazo		-	-
Cuentas por Pagar Accionistas	NOTA 11	539.932,64	916.417,46
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<u>539.932,64</u>	<u>916.417,46</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>1.735.669,46</u>	<u>1.757.586,43</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	NOTA 12	16.000,00	16.000,00
Aporte Futura Capitalización		138.948,16	138.948,16
Reserva Legal	NOTA 13	3.605,02	3.605,02
Reserva de Capital		581.868,94	581.868,94
Resultado Acumulado	NOTA 14	(100.352,48)	(480.293,41)
Resultado del Ejercicio		23.164,79	3.534,44
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>663.234,43</u>	<u>263.663,15</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>2.398.903,89</u></u>	<u><u>2.021.249,58</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-05</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-04</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ventas	Nota 15	2.301.106,58	2.323.481,20
Costo de Producción y Ventas	Nota 16	<u>(1.897.999,94)</u>	<u>(1.776.218,72)</u>
Margen Bruto		403.106,64	547.262,48
Otros Ingresos no Operacionales		<u>25.781,29</u>	<u>16.523,05</u>
Utilidad Bruta		428.887,93	563.785,53
<b>GASTOS</b>			
Gastos Administrativos	Nota 17	233.449,38	346.273,41
Gastos de Ventas		107.421,86	104.658,23
Gastos Financieros		<u>55.227,54</u>	<u>60.426,65</u>
Total gastos Operacionales		396.098,78	511.358,29
Otros Gastos no Operacionales		<u>9.624,36</u>	<u>39.618,96</u>
Total Gastos		405.723,14	550.977,25
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><b>23.164,79</b></u>	<u><b>12.808,28</b></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT. S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	16.000,00	138.948,16	3.605,02	581.868,94	(480.293,41)	3.634,44	263.663,16
Transferencias					3.534,44	(3.534,44)	-
Regulación de Cuentas					376.406,49		376.406,49
Utilidad del Ejercicio						23.164,79	23.164,79
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>16.000,00</u>	<u>138.948,16</u>	<u>3.605,02</u>	<u>581.868,94</u>	<u>(100.352,48)</u>	<u>23.164,79</u>	<u>663.234,43</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Año 2005	Año 2004
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado del Ejercicio	23.164,79	3.534,44
Más: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de Activos Fijos	252.883,86	304.014,71
Amortizaciones	20.822,50	10.606,80
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES</b>		
Cuentas por Cobrar Clientes	(5.459,93)	383.158,74
Impuestos por Pagar	1.230,37	2.978,52
Obligaciones Patronales	2.915,13	(4.153,20)
Otras Cuentas por Cobrar	(96.785,33)	35.707,07
Inventarios	11.388,51	(14.377,30)
Proveedores	26.579,14	(31.094,95)
Anticipo Clientes	221.345,38	(347.222,70)
Activos Diferidos	(22.725,78)	15.993,78
Otros Activos	(6.506,62)	(2.829,08)
<b>Flujo del Efectivo Provisto (Utilizado) en Actividades de Operación</b>	<b><u>428.862,02</u></b>	<b><u>356.316,83</u></b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones Bancarias	(443.920,81)	(77.717,10)
Obligaciones con Terceros	169.933,82	(5.000,00)
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	(38.406,73)	(38.406,73)
Cuentas por Pagar Accionistas	(376.484,82)	449.373,55
Resultados Acumulados	379.940,93	(374.146,94)
<b>Flujo del Efectivo Utilizado en Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>(308.937,61)</u></b>	<b><u>328.249,72</u></b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos Fijos	(161.512,26)	(294.243,85)
<b>Flujo del Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión.</b>	<b><u>(161.512,26)</u></b>	<b><u>(294.243,85)</u></b>
<b>Aumento(disminución)neto expresado Caja, Bancos</b>	<b><u>(41.597,85)</u></b>	<b><u>390.322,70</u></b>
Saldo al inicio de año	66.838,19	50.662,43
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>25.240,34</u></b>	<b><u>66.838,19</u></b>

**LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **FLORES Y FRUTAS "FLORIFRUT" S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005

### **NOTA 1. OPERACIONES**

Flores y Frutas "Florifrut" S.A. se encuentra constituida en la República del Ecuador, siendo su objetivo fundamental el desarrollo de actividades agrícolas, agropecuarias y agroindustriales, y los aspectos relativos a su producción, industrialización y comercialización.

La Empresa se encuentra localizada en la ciudad de Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha.

### **NOTA 2. POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES REFERENTES A:**

#### **a) ESTADOS FINANCIEROS**

##### **a1) Bases de Presentación**

Los estados financieros básicos expresados en dólares de los Estados Unidos de América han sido preparados sobre la base de costos históricos que estuvieron en vigencia a las fechas en que ocurrieron las transacciones.

#### **b) ACTIVOS**

##### **b1) Fondos Efectivos**

Los fondos disponibles registrados en caja y en las cuentas bancarias, están debidamente segregados y pueden ser utilizados sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

##### **b2) Inventarios**

Los inventarios están valorados al costo de adquisición. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.

**b3) Activos Fijos**

Se presentan registrados al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los bienes adquiridos hasta marzo de 2000 fueron ajustados y convertidos a dólares de acuerdo a lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

Los activos fijos sujetos a venta o retiro se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dicho proceso se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Los activos en proceso están constituidos principalmente por las plantas registradas a su costo de adquisición, más los gastos incurridos para su mantenimiento y crecimiento.

**b4) Depreciaciones**

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos, que fluctúa entre 3 y 20 años. Esta base se considera suficiente para extinguir el valor de los activos fijos durante su vida útil estimada.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la Empresa en el año 2005, fueron los siguientes:

Plantas	14,29% anual
Maquinaria y Equipo	10% y 20% anual
Muebles y Enseres	10% anual
Equipo de Oficina	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipo de Computación	20 y 33% anual
Construcciones y Edificaciones	5% y 10% anual

**b5) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de propiedad, plantación y equipo.

**b6) Cargos Diferidos**

Constituidos principalmente por Seguros, Plástico de Invernadero, Fomento Bloques, rubros que son amortizados en 18 meses.

Los valores registrados por amortización de estos activos, durante el año, fueron cargados directamente a los resultados del ejercicio.

**b7) Provisión para Cuentas de Dudoso Cobro**

La Empresa durante el ejercicio económico 2005, reversó el valor de US \$ 6,576.96 correspondiente a la provisión efectuada en el año 2004, la misma que no mantenía un análisis adecuado que sustente el registro contable efectuado en el anterior ejercicio económico.

**c) PASIVOS**

**c1)** Los pasivos están registrados en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza y vencimiento, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la Empresa.

**c2) Participación de los Trabajadores en las utilidades**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto a la renta.

**c3) Impuesto a la Renta**

La Ley 99-24 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 181 del 30 de abril de 1999, reestableció el Impuesto a la Renta, obligando a tributar a las sociedades una tasa del 25% sobre las utilidades del período, después de la participación a trabajadores. Según normas tributarias a partir del ejercicio 2001 dicha tasa se redujo al 15% si las utilidades eran reinvertidas por el contribuyente.

d) **RESULTADOS**

d1) **Ingresos y Gastos**

Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

d2) Las operaciones de otros ingresos y gastos que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2005 y están separadas de las operaciones normales.

d3) **Seguridad Social**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Empresa está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, organismo que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de Fondos de Reserva y Pensiones de Jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de la que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

d4) **Jubilación Patronal**

De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido.

El cálculo actuarial se realizará según lo estipulado en La Ley 124, publicada en el R.O. No. 379 del 8 de agosto de 1998, que en su artículo 6to, sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

“14. La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa”.

A la fecha de este informe no se ha constituido provisión alguna por este concepto.

e) **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

e1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de Diciembre del 2005.

e2) La Resolución No. 01.Q.I.C.I 017, del 19 de diciembre del 2001, emitida por la Superintendencia de Compañías, determina en el Art. 7 "COMPENSACION DE PERDIDAS" que las compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital.

**NOTA 3. CAJA - BANCOS**

Compuesto por:

Caja y Fondo Rotativo		388,76
Bancos	(1)	<u>24.851,58</u>
<b>Total US \$</b>		<b><u>25.240,34</u></b>

(1) Incluye las siguientes cuentas bancarias:

Bco. Guayaquil No.060386-4	310,73
Produbank No.0001005936	<u>24.540,85</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>24.851,58</u></b>

**NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Rubro que se encuentra conformado por:

Otras Cuentas por Cobrar	29.308,20
Anticipos Varios	33.376,00
Crédito Tributario IVA	179.109,92
Préstamos Empleados	<u>7.025,09</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>247.819,21</u></b>

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Los inventarios de la Empresa mantienen la siguiente composición:

Materias Primas	18.408,76
Material Empaque	30.102,69
Materiales Varios	<u>11.058,48</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>59.569,93</u></b>

**NOTA 6. ACTIVOS FIJOS**

Compuesto por:

	<u>Saldo al</u>	<u>Movimiento</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>31-Dic-04</u>	<u>Neto</u>	<u>31-Dic-05</u>
<b><u>Depreciables</u></b>			
Muebles y Enseres	34.656,95	(69,29)	34.587,66
Equipo de Oficina	10.714,20	(879,13)	9.835,07
Equipo de Computación	24.451,15	1.053,44	25.504,59
Vehículos	78.230,26	2.929,12	81.159,38
Maquinaria y Equipo	420.182,44	(13.631,84)	406.550,60
Instalaciones	865.077,35	(23.914,66)	841.162,69
Plantas Bloques	<u>1.070.044,49</u>	<u>106.115,12</u>	<u>1.176.159,61</u>
Subtotal	<u>2.503.356,84</u>	<u>71.602,76</u>	<u>2.574.959,60</u>
<b><u>Activos no Depreciables</u></b>			
Terreno	23.741,20	-	23.741,20
Obras de Arte	932,14	-	932,14
Activos en Proceso	<u>208.673,09</u>	<u>428.849,75</u>	<u>637.522,84</u>
Subtotal	<u>233.346,43</u>	<u>428.849,75</u>	<u>662.196,18</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(1.116.843,07)</u>	<u>(207.866,46)</u>	<u>(1.324.709,53)</u>
<b>Total Activo Fijo</b>	<b><u>1.619.860,20</u></b>	<b><u>292.586,05</u></b>	<b><u>1.912.446,25</u></b>

El cargo a resultados en el ejercicio 2005, por concepto de depreciación asciende a US \$ 252.883,86.

**NOTA 7.      ACTIVOS DIFERIDOS**

Compuesto por:

Pólizas de Seguro	14.625,93
Fomento Bloques	49.119,70
Plástico Variedades	417.598,94
Baja de Plantas	88.599,83
Amortización Diferidos	<u>(460.001,49 )</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>109.942,91</u></b>

**NOTA 8.      OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO**

Compuesto por:

Sobregiro Bancario	25.219,96
Banco de Guayaquil   (1)	<u>54.159,00</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>79.378,96</u></b>

(1)    Obligación Financiera detallada a continuación:

<u>Institución</u>	<u>Fecha de Concesión</u>	<u>Interés</u>	<u>Plazo</u>	<u>garantía</u>	<u>Saldo al 31-Dic-05</u>
Banco de Guayaquil	04-Jul-05	13%	6 meses	Quirografia	54.159,00

**NOTA 9.      PROVEEDORES**

Compuesto por:

AMC Ecuador	9.938,17
Plantador Cia. Ltda.	17.018,03
Floralpack	5.428,40
Fermagri	10.371,33
Caronera Andina	5.810,29
Unique Latin Programation	51.302,94
Cartorama	10.292,24
E.G. Hill Company, Inc	32.857,24
D.R. Ecuador Roses	11.708,40
Dimacor G7 Cia. Ltda.	7.427,63
Rozen Tantau	23.696,72
Franko Rose Ecuador Cia. Ltda.	8.332,71
Varios Proveedores	<u>174.985,94</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>369.170,04</u></b>

**NOTA 10. OBLIGACIONES PATRONALES**

Obligaciones Conformadas por:

	Saldo al		Movimiento		Saldo al
	31-Dic-04	Débito	Crédito	31-Dic-05	
Sueldos por Pagar	(5.222,41)	(461.218,38)	466.446,10	5,31	
Aporte IESS por Pagar	10.022,52	(130.631,12)	132.277,37	11.668,77	
Participacion Trabajadores	3.263,52	(3.263,52)	14,32	14,32	
Descuentos Varios por Pagar	4.563,35	(102.420,83)	97.961,86	104,38	
Décimo Tercero Sueldo	4.619,41	(51.951,49)	51.868,47	4.536,39	
Decimo Cuarto Sueldo	4.872,45	(30.508,06)	37.627,55	11.991,94	
Fondos de Reserva	21.662,20	(39.920,26)	36.473,33	18.215,27	
Prestamos Quirografarios	(159,80)	(5.442,05)	5.601,85	-	
Prestamos Compañía	-	(548,89)	548,89	-	
Liquidaciones por Pagar	-	(10.032,85)	10.032,85	-	
	<b>43.621,24</b>	<b>(835.937,45)</b>	<b>838.852,59</b>	<b>46.536,37</b>	

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Corresponde a préstamos otorgados a la Empresa. Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de esta cuenta, asciende a US \$ 539.932,64, distribuido a cada uno de los accionistas de acuerdo al porcentaje de su participación accionaria.

**NOTA 12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2005, el capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía Flores y Frutas S.A. "FLORIFRUT", es de dieciséis mil dólares US \$ 16.000, representado por cuatrocientas mil 400.000 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos (US \$ 0,04) cada una.

**NOTA 13. RESERVA LEGAL**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, un mínimo del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para formar la reserva legal, hasta que el monto de ésta llegue al 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas y/o absorción de pérdidas, pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

Mediante Resolución No. 931-4-1-019 del 30 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 332 del 8 de diciembre de 1993, se modificó la base de cálculo para la determinación de la asignación de la Reserva Legal, determinándose que ésta se establecerá, luego de deducir la participación de los trabajadores e Impuesto a la Renta.

**NOTA 14. RESULTADOS ACUMULADOS**

Conformado por:

Saldo al 31-Dic-04		(480.293,41)
Reclasificación	(1)	376.406,49)
Utilidad año 2004		<u>3.534,44</u>
Saldo al 31-Dic-05		<u>(100.352,48)</u>

(1) Reclasificación efectuada a la cuenta 2.3 "Cuentas por Pagar Accionistas", reversa el asiento contable realizado en el año 2004, que no cuenta con soporte que justifique su contabilización.

**NOTA 15. VENTAS**

Las ventas se encuentran conformadas por:

Ventas al Exterior	2.294.911,81
Ventas Nacionales	<u>6.194,77</u>
<b>Total US \$</b>	<u><b>2.301.106,58</b></u>

**NOTA 16. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**

Compuesto por:

Mano de Obra Directa	570.276,19
Materia Prima	312.611,87
Gastos de Fabricación	783.790,27
Mano de Obra Indirecta	203.115,52
Compra de Fior	<u>28.206,09</u>
<b>Total US\$</b>	<u><b>1.897.999,94</b></u>

**NOTA 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Compuesto por:

Remuneraciones	93.916,01
Servicios Básicos	23.824,83
Depreciaciones y Amortizaciones	19.231,70
Gastos de Viaje	10.243,81
Contribución, Cuotas y Donaciones	16.296,49
Honorarios Profesionales	11.789,63
Materiales y Suministros	7.780,59
Mantenimiento Equipos y Vehíc.	8.150,40
Gastos Varios	<u>42.215,92</u>
<b>Total US \$</b>	<u><b>233.449,38</b></u>

**NOTA 18. CONTINGENTES**

No hemos recibido contestación a nuestro requerimiento de información realizado al asesor jurídico de la Empresa, sobre la existencia de situaciones de carácter legal que pudieran afectar la posición de los estados financieros adjuntos.

**NOTA 19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Mediante Resolución No.NAC-DGER2005-0640 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el R.O. 188 del 14 de enero del 2006, se establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia. El Art. 1 expresa que " Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a trescientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 300.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo y el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Los plazos para la presentación del Anexo y el Informe Integral de Precios de Transferencia por el año 2005, son los establecidos en la Resolución No. NAC-DGER-2006-161 emitida por el Servicio de Rentas Internas con fecha 08 de Marzo del 2006, esto es, en un plazo no mayor a seis (6) meses de la fecha de Declaración del Impuesto a la Renta.

Para los ejercicios fiscales a partir del año 2006, los plazos de presentación corresponden a los dispuestos por la Resolución No. 0640, es decir, el Anexo dentro de los 5 días siguientes a la fecha de la declaración y el Informe Integral de Precios de Transferencia en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración.