

**Wilson & Wilson Cia.Ltda.**

**AUDITORA**

Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111

Ramírez Dávalos 241 y Páez

Telef. 2907-622

Quito - Ecuador

*DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE*

*A LA ADMINISTRACION DE ROSAMONT S.A.*

*SEÑORES ACCIONISTAS:*

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía ROSAMONT S.A. al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio, Flujo de Fondos y de Cambios en la posición financiera por el año terminado en esta fecha.

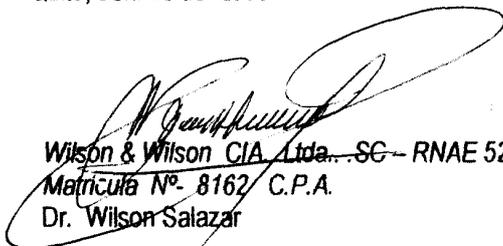
Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en la auditoría efectuada.

La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría vigentes en el país. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que el examen realizado por nosotros prevee una base razonable para mi opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía RosaMont S.A. al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y los cambios en la posición financiera, por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en el país.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarios, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2005, de Rosamont S.A., de conformidad con lo dispuesto en el Art.-213 del Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno y sus reformas, publicado en el registro oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, emitirá por separado.

Quito, abril 28 del 2006

  
Wilson & Wilson CIA. Ltda. - SG - RNAE 529  
Matrícula N° 8162 C.P.A.  
Dr. Wilson Salazar

**WILSON & WILSON**  
**CIA LTDA. - QUITO**

**Wilson & Wilson Cia. Ltda.****AUDITORA**Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111Ramírez Dávalos 241 y Páez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador**ROSAMONT S.A.  
BALANCE DE SITUACION AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
(DOLARES)**

<b>PASIVO</b>		<b>NOTAS</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
OBLIGACIONES BANCARIAS	-	2,10
CUENTAS POR PAGAR	61.925	2,11
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	12.961	2,12
IESS POR PAGAR	3.310	2,13
RETENCIONES POR PAGAR	4.657	2,14
GASTOS POR PAGAR	30.918	2,15
ACCIONISTAS POR PAGAR	283.666	2,16
15%PARTICIPACION UTILIDADES	9.103	2,17
REGALIAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	63.045	2,18
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>469.586</b>	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
REGALIAS POR PAGAR	40.614	2,19
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>40.614</b>	
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL	100.000	2,20
RESERVA LEGAL	11.545	2,21
RESERVA DE CAPITAL	368.683	2,22
UTILIDADES ACUMULADAS	1.960	2,23
UTILIDADES DEL PERIODO	34.820	2,24
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>517.008</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.027.208</b>	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Wilson & Wilson Cia. Ltda.****AUDITORA**Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111Ramírez Dávalos 241 y Páez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador**ROSAMONT S.A  
BALANCE DE SITUACION  
COMPARATIVO  
(DOLARES)**

ACTIVO	2005	2004
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA/BANCOS	1.718	8.355
INVERSIONES TEMPORALES	10.000	-
CLIENTES	314.359	290.290
PRESTAMOS EMPLEADOS	2.742	2.242
IMPUESTOS ANTICIPADOS	38.878	33.736
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	206	153.582
INVENTARIOS	45.620	43.709
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>413.524</b>	<b>531.915</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
TERRENOS	-	665.886
EDIFICIOS, INVERNAD. CONST. CURSO	137.522	591.847
INSTALACIONES	55.585	35.669
PLANTAS	635.227	572.171
MAQUINARIA Y EQUIPO	184.821	162.173
VEHICULO	58.468	58.468
EQUIPO DE OFICINA	3.131	2.119
HERRAMIENTAS	331	-
MUEBLES DE OFICINA	7.670	7.368
EQUIPO DE COMPUTACION	28.495	27.012
PLASTICO	247.313	224.597
DEPRECIACION ACUMULADA	-1.019.749	-1.160.352
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>338.814</b>	<b>1.186.959</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		
GASTOS PREOPERACIONALES	238.055	238.055
DIFERENCIAL CAMBIARIO	467.915	467.915
REGALIAS	463.963	369.574
INSTALAC. SISTEMA INFORMACION	6.048	6.048
GARANTIAS	629	400
AMORTIZACION ACUMULADA	-901.740	-715.516
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>274.870</b>	<b>366.476</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.027.208</b>	<b>2.085.350</b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Wilson & Wilson Cia.Ltda.**

AUDITORA  
Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111

Ramírez Dávalos 241 y Páez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador

ROSAMONT S.A.		
BALANCE DE SITUACION		
COMPARATIVO		
(DOLARES)		
PASIVO	2.005	2.004
PASIVO CORRIENTE		
REGALIAS POR PAGAR CORTO PLAZO	63.045	-
OBLIGACIONES BANCARIAS	-	52.500
CUENTAS POR PAGAR	61.925	107.243
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	12.961	8.828
IESS POR PAGAR	3.310	2.311
RETENCIONES POR PAGAR	4.657	5.367
GASTOS POR PAGAR	30.918	27.324
ACCIONISTAS POR PAGAR	283.666	1.325.066
15%PARTICIPACION UTILIDADES	9.103	10.386
INTERERES POR PAGAR	-	933
TOTAL PASIVO CORRIENTE	469.586	1.539.959
PASIVO A LARGO PLAZO		
REGALIAS POR PAGAR	40.614	67.070
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	40.614	67.070
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	100.000	40.000
RESERVA LEGAL	11.545	4.518
RESERVA DE CAPITAL	368.683	368.683
UTILIDADES ACUMULADAS	1.960	15.093
UTILIDADES DEL PERIODO	34.820	50.027
TOTAL DEL PATRIMONIO	517.008	478.321
<hr/>		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.027.208	2.085.350

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Wilson & Wilson Cia.Ltda.**

AUDITORA  
Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111

Ramírez Dávalos 241 y Páez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador

**ROSAMONT S.A**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(DOLARES)**

DENOMINACIONES	VALORES
INGRESO POR VENTAS DE MERCADO EXTERNO	1.259.676,14
INGRESO POR VENTAS DE MERCADO INTERNO	<u>2.178,76</u>
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>1.261.854,90</b>
<b>MENOS COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS</b>	
GASTOS DIRECTOS CULTIVO	198.667,44
MANO DE OBRA CULTIVO	214.255,32
MANO DE OBRA FINCA	38.130,50
GASTOS DIRECTOS MATERIALES POSCOSECHA	114.300,46
MANO DE OBRA POSCOSECHA	99.618,98
MANO DE OBRA POSCOSECHA AUXILIARES	<u>11.907,73</u>
<b>TOTAL COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS</b>	<b>676.880,43</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>584.974,47</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
GASTOS DE ADMINISTRACION	351.972,59
GASTOS DE VENTAS	<u>46.747,87</u>
<b>UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN</b>	<b>186.254,01</b>
MAS: OTROS INGRESOS	5.190,24
MENOS: AMORTIZACION DIFERENCIAL CAMBIARIO	-93.582,96
MENOS: GASTOS FINANCIEROS	-2.825,71
MENOS: OTROS EGRESOS	-34.347,73
<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b><u>60.687,85</u></b>
<b>MENOS</b>	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	9.103,18
25% IMPUESTO A LA RENTA	12.961,22
10% RESERVA LEGAL	3.803,80
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS</b>	<b><u>34.819,65</u></b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ramírez Dávalos 241 y Pérez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador

**Wilson & Wilson**  
Challida

AUDITORA

Vélez Jiménez E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111

ROSAMONT S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
DOLARES

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31-12-2004	40.000	4.518	368.683	65.120	0	478.321
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0	0	0	0	34.820	34.820
REGULARIZACION CUENTAS	0	3.223	0	-63.160	0	-59.937
AUMENTO RESERVA LEGAL	0	3.804	0	0	0	3.804
AUMENTO CAPITAL	60.000					60.000
SALDO AL 31-12-2005	100.000	11.545	368.683	1.960	34.820	517.008

**Wilson & Wilson Cia.Ltda.****AUDITORA**Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111Ramírez Dávalos 241 y Páez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador**ROSAMONT S.A.  
FLUJO DE FONDOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
(METODO INDIRECTO)****OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio 34.820,00

**PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE  
NO REQUIEREN UTILIZACION DE RECURSOS**

Depreciación	-140.603,00	
Amortizaciones	279.807,00	174.024,00
Inversiones temporales	10.000,00	
Clientes	24.069,00	
Préstamos Empleados	500,00	
Impuestos Anticipados	5.142,00	
Otras Cuentas por Cobrar	-153.376,00	
Inventarios	1.911,00	
Obligaciones Bancarias	-52.500,00	
Regalías x pagar corto plazo	63.045,00	
Cuentas por pagar	-26.103,00	
15% Participación Utilidades	-1.283,00	
Obligaciones IESS	999,00	
Retenciones por pagar	-710,00	
Gastos por Pagar	3.594,00	
Intereses por Pagar	-933,00	
Accionistas por pagar	-1.041.400,00	
Cuentas por pagar largo plazo	-26.456,00	
Aumento Capital	60.000,00	
Reserva Legal	11.545,00	
Utilidades Acumuladas	1.960,00	
Ajustes cuentas	0,00	-1.119.996,00

**RECURSOS GENERADOS POR LA OPERACIÓN**

Terrenos	665.886,00	
Edificios	418.287,00	
Plantas	-63.056,00	
Maquinaria y Equipo	-22.648,00	
Equipo de Oficina	-1.112,00	
Muebles de Oficina	-302,00	
Equipo de Computación	-1.483,00	
Herramientas	-331,00	
Plásticos	-22.716,00	
Instalaciones	-19.916,00	

**RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

952.609,00

Disminución de efectivo

-6.637,00

Efectivo al principio del periodo

8.355,00

Efectivo al final del Periodo

1.718,00

**Wilson & Wilson Cia. Ltda.**

**AUDITORA**  
Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111

Ramírez Dávalos 241 y Páez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador

ROSAMONT S.A  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
(DOLARES)

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
BANCOS	1.718	8.355	-6.637
INVERSIONES TEMPORALES	10.000	0	10.000
CLIENTES	314.359	290.290	24.069
PRESTAMOS EMPLEADOS	2.742	2.242	500
IMPUESTOS ANTICIPADOS	38.878	33.736	5.142
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	206	153.582	-153.376
INVENIARIOS	45.620	43.709	1.911
DOCUMENTOS POR COBRAR	0	0	0
	<u>413.524</u>	<u>531.914</u>	<u>-118.391</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
REGALIAS POR PAGAR CORTO PLAZO	63.045	0	63.045
OBLIGACIONES BANCARIAS	0	52.500	-52.500
PARTICIPACION UTILIDADES	9.103	10.386	-1.283
CUENTAS POR PAGAR	61.925	88.028	-26.103
OBLIGACIONES IESS	3.310	2.311	999
COSTOS POR PAGAR	30.918	27.324	3.594
INTERESES POR PAGAR	0	933	-933
RETENCIONES POR PAGAR	4.657	5.367	-710
ACCIONISTAS POR PAGAR	283.668	1.325.066	-1.041.400
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	12.961	8.828	4.133
	<u>469.586</u>	<u>1.520.743</u>	<u>-1.051.157</u>
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<u>-56.062</u>	<u>-988.829</u>	<u>-932.766</u>
<b>IMPORTE DEL ACTIVO CORRIENTE POR CADA \$ 1 DE PASIVO CORRIENTE</b>	<u>0,88</u>	<u>0,35</u>	

**Wilson & Wilson Cia.Ltda.**

AUDITORA  
Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111

Ramírez Dávalos 241 y Páez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador

**ROSAMONT S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**ANALISIS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(DOLARES)**

**AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS ACTIVOS CORRIENTES**

BANCOS	-6.637
INVERSIONES TEMPORALES	10.000
CLIENTES	24.069
PRESTAMOS EMPLEADOS	500
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-153.376
INVENTARIOS	1.911
IMPUESTOS ANTICIPADOS	5.142
DOCUMENTOS POR COBRAR	0

-118.391

**AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS PASIVOS CORRIENTES**

REGALIAS X PAGAR CORTO PLAZO	63.045
OBLIGACIONES BANCARIAS	-52.500
PARTICIPACION UTILIDADES	-1.283
CUENTAS POR PAGAR	-26.103
OBLIGACIONES IEES	999
GASTOS POR PAGAR	3.594
INTERESES POR PAGAR	-933
RETENCION POR PAGAR	-710
ACCIONISTAS POR PAGAR	-1.041.400
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	4.133

-1.051.157

**AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO**

-932.766

**CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO**

-988.829

**CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DE PERIODO**

56.062

**Wilson & Wilson Cia. Ltda.**

**AUDITORA**

Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111

Ramírez Dávalos 241 y Páez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador

**ROSAMONT S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(DOLARES)**

DENOMINACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE		AUMENTO (DIFERENCIA)
	ULTIMO	ANTERIOR	
<b>ACTIVO</b>			
CORRIENTE	413.524	531.915	-118.391
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	338.814	1.186.959	-848.145
ACTIVO DIFERIDO	<u>274.870</u>	<u>366.476</u>	-91.606
	<u><b>1.027.208</b></u>	<u><b>2.085.350</b></u>	<u><b>-1.058.142</b></u>
<b>PASIVO</b>			
CORRIENTE	469.586	1.539.959	-1.070.373
PASIVO LARGO PLAZO	<u>40.614</u>	<u>67.070</u>	-26.456
	<u><b>510.200</b></u>	<u><b>1.607.029</b></u>	<u><b>-1.092.962</b></u>
<b>INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u><b>517.008</b></u>	<u><b>478.321</b></u>	<u><b>34.820</b></u>
<b>POR ACCION</b>	<b>101</b>	<b>30</b>	

**Wilson & Wilson Cia.Ltda.**

**AUDITORA**

Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111

Ramírez Dávalos 241 y Páez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador

**ROSAMONT S.A.**  
**ESTADO DE APLICACIÓN DE FONDOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(DOLARES)**

**ORIGEN DE LOS FONDOS**

DISMINUCION ACTIVO DIFERIDO	91.606
AUMENTO RESERVA LEGAL	11.545
UTILIDAD EJERCICIO	34.820
	<u>137.971</u>

**APLICACIÓN DE LOS FONDOS**

DISMINUCION PASIVO LARGO PLAZO	-26.456
DISMINUCION PASIVO CORTO PLAZO	-655.378
AUMENTO ACTIVO FIJO	848.145
REGULARIZACION UTILIDADES ACUMULADAS	-63.160
	<u>103.151</u>

**REMANENTE QUE REPRESENTA EL AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO** 34.820

*EL ORIGEN Y DISPOSICION DE LOS FONDOS RECIBIDOS EN EL CURSO DEL  
AÑO 2005 SE CONDENSAN EN EL ESTADO ANTES DESCRITO.*

**ROSAMONT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**NOTA No. 1.- SITUACION LEGAL DE LA COMPAÑIA**

**1.- CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA**

- RAZON SOCIAL: "ROSAS DE LA MONTAÑA" ROSAMONT SOCIEDAD ANONIMA
- Según escritura pública de fecha 5 de diciembre de 1.995, otorgada por la notaria vigésima del Cantón Quito, se ha constituido Rosamont Sociedad Anónima con un capital social de 10.000.000 sucres.
- Aumentos del Capital Social:
  - Mediante escritura pública de fecha 25 de junio del 2001, otorgada por la Notaria vigésima del Cantón Quito, se ha realizado el aumento de Capital de Rosamont Sociedad Anónima a US 20.000,00.
  - Mediante escritura pública de fecha 2 de diciembre del 2004, otorgada por la notaria tercera del Cantón Quito, se ha realizado el segundo aumento de Capital de Rosamont Sociedad Anónima a 40.000,00.
  - Mediante escritura pública de fecha 2 de diciembre del 2005, otorgada por la notaria tercera del Cantón Quito, se ha realizado el tercer aumento de Capital de Rosamont Sociedad Anónima a 100.000,00.

**2.- OBJETO SOCIAL**

El objeto Social de la Compañía es:

- a) La elaboración, producción y comercialización de todo tipo de productos para la agricultura en general
- b) La realización de todas las actividades del sector agrícola y agropecuario, en todas sus fases y campos, especialmente en el florícola
- c) La provisión de materiales e insumos a los sectores agroindustrial, alimenticio, pecuario, frutícola, horticola, florícola, maderero.
- d) La fabricación, distribución y comercialización de productos químicos, abonos, herbicidas, fungicidas, plaguicidas, controladores de plagas de permitida comercialización, así como todo aquello relacionado con el abono y control natural tierras y cosechas.
- e) La prestación de servicios de preparación y provisión de determinados insumos para el agro
- f) La prestación de asistencia técnica, la realización de estudios y la asesoría en general para la producción agropecuaria y afines

- g) La presentación, distribución y comercialización de marcas, productos, fabricantes, casas comerciales e industriales, maquinaria, repuestos, productos y afines para los campos antes mencionados.
- h) La prestación de todo tipo de asistencia y servicios en el ramo agropecuario.
- i) El desarrollo y venta de semillas, bulbos, cultivos, procedimientos agropecuarios, el establecimiento de unidades agropecuarias, fincas, plantaciones, etc.; desarrollo y venta de nuevas variedades florícolas, el manejo de granjas, haciendas o cultivos de toda índole en particular, así como la distribución y comercialización de su producción agropecuaria.
- j) Actuar como propietaria fiduciaria civil conforme al Código Civil y demás normas relacionadas; para la realización de su objeto, la compañía podrá importar y exportar bienes y servicios y ejecutar y celebrar todo acto o contrato civil y mercantil permitido por la ley e inclusive podrá participar como socia o accionista de otras sociedades, invertir en éstas, formar consorcios y asociaciones.

La compañía tendrá todas las atribuciones que como sujeto de derechos le corresponden y podrá contraer toda clase de obligaciones.

**NOTA No. 2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES****2.0.- BASE DE PRESENTACION:**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las normas Ecuatorianas de contabilidad y sus registros contables se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

**2.1.- CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta tiene la siguiente composición:

CAJA GENERAL	US	870
BANCO INTERNACIONAL	US	12
MUTUALISTA PICHINCHA	US	117
BANCO PICHINCHA		<u>719</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>1,718</u></b>

Sobre estos recursos no existen restricciones para su utilización y se encuentran a disposición de la compañía.

**2.2.- INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta tiene la siguiente composición:

INVERSION	US	10.000
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>10.000</u></b>

Sobre estos recursos se encuentra a 180 días la inversión.

**2.3.- CUENTES:**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de la cuenta es de US 314.359,00, constituido de la siguiente manera:

DEMOSTES MONTALVO	US	1.985
MOLINOS SUPERIOR	US	22
VENTA FLOR LOCAL	US	818
CLIENTES OCASIONALES	US	<u>311.533</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>314.359</u></b>

**2.4.- PRESTAMOS EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2005 el saldo de la cuenta está desglosado en:

ALEX BUSTOS GUERRA	US	44
SUSANA GIRON	US	1.683
MIRANDA MISAEL	US	18
VILLAVCENCIO RIGOBERTO	US	960
UTRERAS STEVE	US	3
ALVAREZ XAVIER	US	4
CABEZAS LISBETH	US	15
BAÑO MARIBEL	US	15
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>2.742</u></b>

**2.5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS:**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de la cuenta corresponde al pago del IVA en Compras:

CREDITO FISCAL IVA:	US	37.719
IVA RETENIDO:	US	487
RETENCION EN FUENTE:	US	148
CORPEI	US	<u>523</u>
<b>TOTAL:</b>	<b>US</b>	<b><u>38.878</u></b>

**2.6.- OTRA CUENTAS POR COBRAR:**

Al cierre del ejercicio contable el saldo de la cuenta esta desglosado de la siguiente manera:

CARLOS AUGUSTO RODRIGUEZ	US	206
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>206</u></b>

**2.7.- INVENTARIOS:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2005, es de US 45.620 y está desglosado de la siguiente manera:

INVENTARIO CULTIVO	US	16.554
INVENTARIO POSTCOSECHA	US	28.727
MANTENIMIENTO GENERAL Y BLOQUE	US	59
SUMINISTROS OFICINA	US	<u>281</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>45.620</u></b>

La evaluación de estos inventarios no superan el valor de realización en el mercado.

**2.8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

Consta al costo de adquisición, más correcciones monetarias y NEC 17, menos la depreciación acumulada

El valor de los activos vendidos y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparación en valores no significativos se cargan al gasto del periodo. La depreciación de los activos fijos se cargan a las operaciones del periodo aplicando tasas consideradas adecuadas y fijadas en el reglamento de aplicación a la ley de Régimen Tributario Interno, en porcentajes constantes.

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2005, es de US 1.358.563,00 la depreciación acumulada es de US 1.019.749,00 con lo cual el valor neto de los activos es de US 338.814,00.

**DETALLE DE LA CUENTA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:****DENOMINACION**

TERRENO	0	0	0
EDIFICIOS, INVER. E INSTAL.	193.107	113.576	79.531
MAQUINARIA Y EQUIPO	184.821	81.234	103.587
VEHICULOS	58.468	35.005	23.463
EQUIPO DE OFICINA	3.131	2.380	751
HERRAMIENTAS	331	0	331
MUEBLES DE OFICINA	7.670	6.505	1.166
PLANTAS	635.227	534.921	100.306
EQUIPO COMPUTACION	28.495	19.639	8.856
PLASTICO	247.313	226.490	20.823
<b>TOTAL</b>	<b>1.358.563</b>	<b>1.019.749</b>	<b>338.814</b>

Las tasas de depreciación se aplican de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el año 2005 en la Ley de Régimen Tributario Interno.

MAQUINARIA Y EQUIPO	10%
MUEBLES Y ENSERES	10%
EDIFICIOS	5%
VEHICULOS	20%
EQUIPOS COMPUTACION	33%
PLANTAS	5 AÑOS

**2.9.- ACTIVO DIFERIDO:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2005, es de US 1.176.610,00, la amortización acumulada es de US 901.740,00, con lo cual el valor neto de los activos diferidos es de US 274.870,00.

<b>DENOMINACION</b>	<b>VI.ACTIVO</b>	<b>VI.AMORTIZACION</b>	<b>VI.NETO</b>
GASTOS PREOPERACION	238.055	218.202	19.853
DIFERENCIAL CAMBIARIO	467.915	436.720	31.195
REGALIAS	463.963	242.746	221.217
INSTALACION SIST.INFOR.	6.048	4.071	1.977
GARANTIAS	629	0	629
<b>TOTAL</b>	<b>1.176.610</b>	<b>901.740</b>	<b>274.870</b>

El rubro de mayor significación constituye el diferencial cambiario activado en función de la sexta disposición transitoria constante en el decreto ejecutivo No 1628 publicado en el registro oficial No.350 de 30 de diciembre de 1999 y a la resolución No. 09.9.1.3.3.0011 emitida por la Superintendencia de Compañías el 31 de octubre de 1999

En el año 2005 se ha procedido a realizar la amortización de los gastos diferidos de acuerdo a las disposiciones de la ley.

**2.10.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de la cuenta es de US CERO,00 y corresponde a:

PRESTAMO D.A.C.	US	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>0</u></b>

Cuenta caja de cesantía de la DAC : la garantía de esta operación es la hipoteca abierta y de propiedad fiduciaria favor de ROSAMONT S.A. y la caja de cesantía y jubilación complementaria a favor de la dirección de aviación civil, el bien objeto de esta contrato es un inmueble de 46 hectáreas ubicada en la parroquia Ayora del Cantón Cayambe ROSAMONT S.A. es el fiduciario y la caja de cesantía y jubilación es el FIDEICOMISARIO. A la revisión se encuentra ya cancelada dicha obligación

**2.11.- CUENTAS POR PAGAR**

Al cierre del ejercicio contable del 2005, el saldo de la cuenta es de US. 61,925,00 y esta desglosado de la siguiente manera:

PROVEEDORES	US	<u>61 925</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>61,925</u></b>

**2.12.- IMPUESTO RENTA POR PAGAR**

La compañía al 31 de diciembre del 2005 tiene que pagar al fisco la cantidad de US 12.961,00 que corresponde al 15% de Impuesto a la Renta Reinvertido calculado sobre los beneficios correspondientes al ejercicio económico del 2005

**2.13.- IESS POR PAGAR**

Al cierre del ejercicio contable del año 2005 el saldo de la cuenta es de US 3.310,00 y corresponde a los aportes al IESS del mes de diciembre del 2005 que fueron pagados en el mes de enero del 2006

**2.14.- RETENCIONES POR PAGAR**

Al cierre del ejercicio económico del año 2005, el saldo de la cuenta es de US 4.657,00, los cuales están desglosados de la siguiente manera:

RETENCION FUENTE	US	808
RETENCION FUENTE IVA	US	641
IVA EN VENTAS	US	3.208
		<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>4.657</u></b>

**2.15.- GASTOS POR PAGAR**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2005, está desglosado de la siguiente manera:

BONIFICACIONES Y SUELDO EXTRAS	US	9.541
SUELDOS QUINCENAS POR PAGAR	US	10.577
FONDO DE RESERVA	US	6.232
FONDO DE LIQUIDACION	US	<u>4.588</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>30.918</u></b>

**2.16.- ACCIONISTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de la cuenta esta desglosado de la siguiente manera:

INMOBILIARIA NAYON	US	239.273
ALEX BUSTOS	US	<u>44.394</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>283.666</u></b>

*como se pagó*

**2.17.- PARTICIPACION UTILIDADES**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de la cuenta corresponde a la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía obtenidas al 31 de diciembre del año 2005 y es de US 9.103,00.

**2.18.- INTERESES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de la cuenta es de US CERO,00 y está compuesto por:

PRESTAMO DAC		<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>0</u></b>

en nuestra revision este valor esta saneado

**2.19.- REGALIAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

El saldo de la cuenta a largo plazo al 31 de diciembre del 2005 es de US 40.614,06 y corresponde a:

HILL COMPANY INC.	US	40.614
		<u>          </u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>40.614</u></b>

**2.20.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía está dividido en 10.000 acciones de un valor de US 10,00 cada una y corresponde a:

INMOBILIARIA NAYON	US	84.350
ALEX BUSTOS	US	<u>15.650</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>100.000</u></b>

**2.21.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo a disposiciones legales vigentes, la compañía de las utilidades obtenidas en cada ejercicio económico debe destinar un porcentaje no menor al 10% de las mismas, con el objeto de crear la reserva legal, la misma que no se puede distribuir a los socios y sirve para realizar aumentos de Capital, el saldo al 31 de diciembre del 2005 es de US 11.545,00

**2.22.- RESERVAS DE CAPITAL**

Al 31 de diciembre del 2005 el saldo de la cuenta es de US 368.683 y corresponde a:

RESERVA DE CAPITAL	US	517
REEXPRESION MONETARIA	US	<u>368.166</u>
<b>TOTAL</b>	<b>US</b>	<b><u>368.683</u></b>

En esta cuenta se registre los valores resultantes de la aplicación de la corrección monetaria por el periodo de 1996 a 1999, y los saldos resultantes de la aplicación de la NEC 17 realizada en el año 2000

**2.23.- UTILIDADES ACUMULADAS**

Al 31 de diciembre del 2005, las utilidades acumuladas de la compañía es de US 1.960,00, estas utilidades al igual que las utilidades del ejercicio no pueden ser distribuidas a sus accionistas hasta cuando se haya amortizado totalmente el diferencial cambiario activado, según el artículo segundo de la resolución No.99.1.3.3.011 de 21 de octubre de 1999.

**Wilson & Wilson Cia.Ltda.**

**AUDITORA**

Veintimilla E-10-50 y 12 Octubre  
Edif. El Girón Bloque W. Of. 111

Ramírez Dávalos 241 y Páez  
Telef. 2907-622  
Quito - Ecuador

---

#### **2.24.- UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2005 el saldo de la cuenta es de US 60,667,85, sobre estas utilidades se debe pagar el 15% participación empleados por el valor de US 9,103,18 y 25% impuesto a la renta compañía por US 12,961,22, reserva legal 10% U.S 3,803,80, el saldo a disposición de los socios es de US 34,819,65, estas utilidades no pueden ser distribuidas a sus accionistas hasta cuando se haya amortizado totalmente el diferencial cambiario activado, según el artículo segundo de la resolución No.99.1.3.3.011 de 21 de octubre de 1999.

#### **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de elaboración del informe, no se han producido eventos que determinen un cambio en las cifras contables.

A partir del 1 de enero del 2002, entra en vigencia el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, publicado en el registro No 484 de fecha 31 de diciembre del 2001, de conformidad con el ART.213, se presentará el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.