

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.
AUDITOR EXTERNO
Av. La Prensa N 65-78
Tfs. 099-660-974; 022-593-726
Telefax 022-293-447
walituma@hotmail.com
wald@interactive.net.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

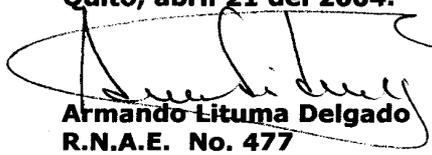
A los señores socios de JOYGARDENS CIA. LTDA.

1. Hemos practicado la auditoria del balance general de JOYGARDENS CIA. LTDA. Por el período terminado el 31 de diciembre del 2002 y del 2003, y hemos emitido nuestro informe sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de JOYGARDENS CIA. LTDA., siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre el contenido de dichos estados financieros, con base de los procedimientos de auditoria que hemos practicado.
2. Nuestra auditoria fue practicada de acuerdo con las normas generalmente aceptadas de esta disciplina, las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. La auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros; así mismo, incluye las evaluaciones de los principios de contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoria que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de JOYGARDENS CIA. LTDA. Al 31 de diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones, y el flujo de fondos en efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y con regulaciones vigentes en el Ecuador.
4. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la empresa continuará como negocio en marcha como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros. Los planes de la gerencia se describen en la mencionada nota, y en el mes de abril del 2004, la empresa concluyó el trámite para su transformación a sociedad anónima.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.
AUDITOR EXTERNO
Av. La Prensa N 65-78
Tfs. 099-660-974; 022-593-726
Telefax 022-293-447
walituma@hotmail.com
wald@interactive.net.ec
Quito - Ecuador

5. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Joygarden's Cía. Ltda. correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2003, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 21 del 2004.



Armando Lituma Delgado
R.N.A.E. No. 477



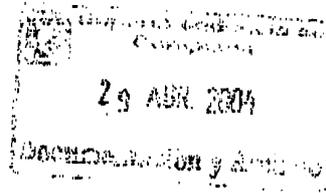
Luis Pillaño Sotalín
Reg. Nal. 12757



3
11958

**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS**
**Maña Lorena Rosales
C.A.U.**

GG/045/04



Quito, Abril 29 del 2004

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Ing. Carlos Carrión Letort, de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía No. 170489918-4, en nombre y representación de la compañía Joygardens Cia. Ltda., registrada con el expediente No. 53454, solicito autorizar a quien correspondiera la concesión de una prórroga de quince días para la presentación de los Informes pertinentes a los Estados Financieros, correspondientes al ejercicio económico del año 2003.

Por la atención prestada a la presente, anticipo mis reconocimientos.

Atentamente,

Ing. Carlos Carrión L.
GERENTE GENERAL
JOYGARDENS CIA. LTDA.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
INTENDENCIA DE CONTROL E INTERVENCIÓN

Quito, ... **29 ABR 2004**

Por delegación del señor Superintendente de Compañías y en
menCIÓN a su comunicación de ... **29 de Abril 2004** ...
mediante la cual solicita prórroga para la presentación de
estados financieros, informes de auditoría externa y más
documentos exigidos anualmente por la Ley del ejercicio
económico de 2003. Concedo plazo hasta el
3-1 MAYO 2004

Adj: Copia cédula de identidad
Nombramiento de Gerente General..

Atentamente,

Econ. Bolívar Bolaños Garaicoa
INTENDENTE DE CONTROL E INTERVENCIÓN

JOYGARDENS CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2003

	NOTAS	Dic-03	Dic-02	DIFERENCIA	%
ACTIVOS					
CORRIENTES:					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	(NOTA 3)	22,859	200	22,659	113.30
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NETAS	(NOTA 4)	190,515	202,328	-11,812	-0.06
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	4,061	4,118	-57	1.00
PAGOS ANTICIPADOS	(NOTA 6)	31,314	17,571	13,743	1.00
INVENTARIOS	(NOTA 7)	80,581	85,949	-5,369	-0.06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:		329,331	310,166	19,164	0.06
ACTIVOS FIJOS:					
	(NOTA 8)				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		2,266,762	2,344,137	-77,375	-0.03
(-) DEPRECIACIONES		-1,138,721	-1,162,917	24,196	-0.02
TOTAL ACTIVOS FIJOS		1,128,041	1,181,220	-53,179	-0.05
OTROS ACTIVOS:					
	(NOTA 9)				
ACTIVO DIFERIDO		154,785	143,000	11,785	0.08
GASTOS PREOPERACIONALES		0	942	-942	-1.00
REGALIAS PLANTACIONES		23,229	28,181	-4,951	-0.18
CORTINAS DE SARAN		8,472	8,472	0	0.00
AMORTIZACIONES		-148,536	-90,369	-58,166	0.64
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		7,097	4,959	2,139	0.43
TOTAL OTROS ACTIVOS		45,049	95,184	-50,136	-0.53
TOTAL ACTIVOS		1,502,420	1,586,571	-84,151	-0.05

LAS NOTAS Y ANEXOS ACLARATORIOS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVOS	NOTAS	Dic-03	Dic-02	DIFERENCIA	%
CORRIENTES:					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 10)	51,705	703,904	-652,199	-0.93
OBLIGACIONES COMERCIALES	(NOTA 11)	229,695	185,129	44,566	0.24
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 12)	16,237	3,744	12,494	3.34
PASIVOS ACUMULADOS	(NOTA 13)	57,160	37,095	20,065	0.54
IMPUESTOS FISCALES	(NOTA 14)	3,894	5,166	-1,272	-0.25
TOTAL PASIVO CORRIENTE:		358,691	935,038	-576,346	-0.62
LARGO PLAZO					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 10)	415,192	347,968	67,223	0.19
OBLIGACIONES CON TERCEROS	(NOTA 15)	8,656	8,656	0	0.00
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO:		423,847	356,624	67,223	0.19
TOTAL PASIVOS		782,539	1,291,662	-509,123	-0.39
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	52,001	52,001	0	0.00
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	(NOTA 17)	540,969	0	540,969	1.00
RESERVAS	(NOTA 18)	400,710	400,710	0	0.00
RESULTADOS	(NOTA 19)	-273,798	-157,801	-115,997	0.74
TOTAL PATRIMONIO		719,882	294,910	424,972	1.44
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		1,502,420	1,586,571	-84,151	-0.05

LAS NOTAS Y ANEXOS ACLARATORIOS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE
ING. CARLOS CARRION

CONTADOR
DRA. MARIANA GUDIÑO

JOYGARDENS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	NOTAS	Dic-03	Dic-02	DIFERENCIA	%
VENTAS	(NOTA 20)	966,299	931,194	35,105	0.04
(-) DESCUENTOS Y DEVOLUCION EN VENTAS	(NOTA 21)	-10,988	-27,639	16,651	-0.60
VENTAS NETAS		955,311	903,556	51,755	0.06
(-) COSTO DE VENTAS	(NOTA 23)				
MATERIALES DIRECTOS		196,292	94,999	101,293	1.07
MANO DE OBRA DIRECTA		202,726	88,704	114,022	1.29
COSTOS INDIRECTOS		365,698	537,843	-172,145	-0.32
(-) INVENTARIOS EN PROCESOS Y TERMINADO		-38,545	0	-38,545	1.00
		726,171	721,546	4,625	0.01
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		229,141	182,010 0	47,131	0.26
GASTOS OPERACIONALES					
GASTOS DE ADMINISTRACION	(NOTA 24)	109,023	77,657	31,366	0.40
GASTOS DE VENTAS Y DISTRIBUCION	(NOTA 25)	56,695	50,141	6,554	0.13
UTILIDAD OPERACIONAL		63,423	54,212	9,211	0.17
OTROS INGRESOS/GASTOS					
OTROS INGRESOS	(NOTA 22)	8,061	33,757	-25,696	-0.76
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS EGRESOS	(NOTA 26)	65,056	174,729	-109,673	-0.63
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		6,428	-86,760	-80,333	-0.93

LAS NOTAS Y ANEXOS ACLARATORIOS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE
ING. CARLOS CARRION

CONTADOR
DRA. MARIANA GUDIÑO

JOYGARDENS CIA. LTDA.

ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS

Del 1 de enero AL 31 de diciembre del 2003

COSTO DIRECTO		399,018
MATERIALES DIRECTOS		196,292
PRODUCTOS QUIMICOS	119,125	
PLASTICOS Y MATERIALES	<u>77,167</u>	
MANO DE OBRA DIRECTA		202,726
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	138,610	
OTROS GASTOS DE PERSONAL	<u>64,116</u>	
COSTOS INDIRECTOS		365,698
MANO DE OBRA INDIRECTA		87,065
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	73,934	
OTROS GASTOS DE PERSONAL	<u>13,131</u>	
SERVICIOS GENERALES		278,633
SERVICIOS CONTRATADOS	15,760	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	<u>262,873</u>	
(-) INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		-37,024
(-) INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS		-1,521
COSTO DE PRODUCCION:		726,171

GERENTE
ING. CARLOS CARRION

CONTADOR
DRA. MARIANA GUDIÑO

JOYGARDENS CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

DESCRIPCION	CAPITAL	APORTE FUT. CAPITALIZ.	RESERVAS			RESULTADOS			TOTAL
			LEGAL	FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	NO DISTRIB. REEXPRES.	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000	52,000.80	0.00	692.91	0.00	400,017.01	0.00	-71,040.96	0.00	381,669.76
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2001	52,000.80	0.00	692.91	0.00	400,017.01	0.00	-71,040.96	0.00	381,669.76
PERDIDA DEL EJERCICIO							-86,760.00	0.00	-86,760.00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002	52,000.80	0.00	692.91	0.00	400,017.01	0.00	-157,800.96	0.00	294,909.76
AJUSTE MALA APLICACIÓN CUENTAS							-5,188.48		-5,188.48
AJUSTE CTA. CLIENTES-FLORA BLUMEN							-7,607.00		-7,607.00
AJUSTE CTA. CLIENTES-FLORA INTERTRADE							-214.20		-214.20
AJUSTE CTA. CLIENTES VARIOS							-24,940.26		-24,940.26
AJUSTE VERONICA TERAN							440.95		440.95
AJUSTE SALDO BANCO PACIFICO							-229.63		-229.63
AJUSTE SALDO BANCO PICHINCHA							1,373.09		1,373.09
AJUSTE BAJA DE PLANTAS							-76,873.37		-76,873.37
AJUSTE CTA. PROVEEDORES VARIOS							-5,279.44		-5,279.44
AJUSTE PROVISION CTAS. INCOBRABLES							-3,905.95		-3,905.95
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO								6,427.66	6,427.66
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZ.		540,968.80							540,968.80
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003	52,000.80	540,968.80	692.91	0.00	400,017.01	0.00	-280,225.25	6,427.66	719,881.93

NOTA: LAS NOTAS Y ANEXOS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE
ING. CARLOS CARRION

CONTADOR
DRA. MARIANA GUDIÑO

JOYGARDENS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Por el período terminado el 31 de diciembre del 2003

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

RECIBIDO DE CLIENTES	929,468.52
PAGO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	-551,665.43
RECIBIDO POR OTROS INGRESOS	8,061.18
PAGO OTROS CONCEPTOS NETOS	-65,056.10

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	320,808.17
--	-------------------

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS	-316,919.55
BAJA DEPRECIACIONES	-262,239.94
BAJA DE ACTIVO FIJO	325,017.62

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-254,141.87
--	--------------------

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

OBLIGACIONES FINANCIERAS C/P	-652,199.14
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	67,223.05
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	540,968.80

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-44,007.29
---	-------------------

DISMINUCION DE FLUJO DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	22,659.01
---	-----------

SALDO DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL INICIO DEL EJERCICIO	200.00
--	--------

SALDO DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FIN DEL EJERCICIO	22,859.01
---	-----------

LAS NOTAS Y ANEXOS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE
ING. CARLOS CARRION

CONTADOR
DRA. MARIANA GUDIÑO

Joygarden's Cía. Ltda.

CONCILIACION TRIBUTARIA Y CALCULO DEL 15% DE PARTICIPACION TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2003

CALCULO GENERAL	NOTAS	VALOR
15% DE PARTICIPACION TRABAJADORES		
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL		6,427.67
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles (liberalidades)		15,207.86
Más ó (menos) Total partidas conciliatorias		0.00
Base de cálculo para el 15% de participación trabajadores		21,635.53
15% de Participación Trabajadores		3,245.33
IMPUESTO A LA RENTA		Valor
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL		6,427.67
Menos: 15% participación trabajadores		-3,245.33
Más: Gastos no deducibles	NOTA 27	15,207.86
		0.00
(Menos) Total Otras Deducciones		0.00
		0.00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA (Art. 56 RALRTI)		18,390.20
		0.00
25% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)		4,597.55
15% Impuesto a la renta (si se reinvierten las utilidades)		0.00
		0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		4,597.55
Menos:		0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta (Art. 41 LRTI)	NOTA 6	-45.14
Retenciones en la fuente del año (Art. innumerado 4 después del Art. 42 LRTI)		0.00
Total crédito tributario		-45.14
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		4,552.41

Gerente

Contador

JOYGARDENS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003.

1- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA:

Joygardens Cía. Ltda. es una Compañía de responsabilidad limitada constituida en la ciudad de Quito el 27 de diciembre de 1995, para ejercer sus actividades de producción, importación, exportación y comercialización de flores y de productos agrícolas e industriales de cualquier tipo.

Su período de operación es de 50 años y el domicilio principal de actividades está ubicado en la parroquia de Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, provincia de Pichincha.

CONSIDERACIONES ESPECIALES DE NEGOCIO EN MARCHA:

La compañía ha presentado pérdidas recurrentes en los últimos años, encontrándose en causal de disolución en el año 2000, ya que las pérdidas acumuladas de ese año superaban el 50% del patrimonio. Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 los pasivos circulantes exceden en 3.9 y 3.1 veces respectivamente a los activos circulantes de esos períodos.

Por lo mencionado anteriormente, la gerencia general se halla atendiendo una situación adversa desde años anteriores en base de estrictos planes de austeridad y reordenamiento interno a ser cumplido en el corto y mediano plazo, que fundamentalmente incluye lo siguiente:

- A) Impulsar la reestructuración patrimonial de la compañía mediante cesión de paquetes de participaciones a nuevos socios.

Con este objetivo, los administradores y socios de Joygardens Cía Ltda. propusieron a los administradores y accionistas de la empresa Hoja Verde S.A. reestructurar los pasivos de la compañía y adquirir a cambio un porcentaje de participaciones sociales de la compañía.

Con fecha 25 de julio del 2003, se formalizó esta propuesta mediante la firma de un convenio privado al tenor de la cual las partes materializaron las condiciones bajo las cuales han negociado, acuerdos que resumen lo siguiente:

1. Cesión de participaciones de Joygardens Cía. Ltda. a favor de Hoja Verde S.A. y sus accionistas
2. Renegociación y reestructuración de los pasivos de Joygardens Cía. Ltda..
3. Reforma al estatuto social y administración de la misma
4. Valoración comercial de Joygardens en UN MILLON CIENTO CINCUENTA MIL DOLARES AMERICANOS, considerando la cuantía de los pasivos de corto y largo plazo de Joygardens Cía. Ltda.
5. Reestructuración del Patrimonio y conformación del nuevo capital de la compañía según el cuadro expuesto en el convenio.
6. Transformación de la compañía Joygardens Cía. Ltda. a Sociedad Anónima.
7. Administración de la compañía.

- B) Negociar con la entidad financiera principal acreedora una reestructuración de sus créditos en una sola operación de operación de mediano y largo plazo.

Con el fin de aliviar su flujo de caja y mejorar su estructura financiera Hoja Verde S.A., previo conocimiento y aprobación de Joygarden's Cía. Ltda. planteó al banco acreedor una reestructuración de los créditos vencidos de esta última con el Banco del Pichincha C.A. la misma que fue acogida y aprobada por dicha Institución a través de su representante, Economista Guido Cordero, en los términos expuestos en dicho acuerdo.

Al fecha de este informe, esta reestructuración se encuentra concluida; y de acuerdo al criterio de la gerencia, esta podrá ser amortizada sin complicaciones con la generación operativa actualmente existente.

- C) Mejorar los sistemas de Control Interno e información contable.

Como consecuencia de la aplicación de estas y otras gestiones, al 31 de diciembre del 2003, los resultados arrojan lo siguiente: las pérdidas acumuladas suman USD 280.225.25 , y la utilidad líquida del presente ejercicio es de USD 6.428; mientras que los **pasivos circulantes exceden en 0.92 veces a los activos circulantes.**

2- PRINCIPALES PRACTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

A) BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

La compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones. Los Estados Financieros que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, de acuerdo con las disposiciones vigentes y en cumplimiento de las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, en virtud de las políticas contables autorizadas por ésta y emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

B) CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2003, la compañía, de acuerdo a las regulaciones legales ha provisto una reserva hasta por USD 11.050, la cual servirá para cubrir la contingencia de incobrabilidad, en caso de incumplimiento de los clientes.

Por otro lado, la empresa ha ajustado a esta cuenta con cargo a Pérdidas Acumuladas un valor por USD 32.761,46 por depuración de varias facturas por ventas no concretadas que corresponden a años anteriores, para lo cual se realizó un trabajo especial de conciliación por pedido de Auditoría Externa en su oportunidad.

C) INVENTARIOS:

La Compañía valoriza sus Inventarios al costo de adquisición; el sistema de costeo observado es el promedio, el cual es ajustado al cierre de cada ejercicio, sin que estos ajustes representen un exceso del valor de mercado.

K) PATRIMONIO:

El Patrimonio Neto compuesto por el Capital Social, las Reservas Legal y Facultativa, la Reserva de Capital, y los resultados acumulados ascienden a la suma (USD 719.882).

L) VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL:

El factor de proporcionalidad de las acciones o Valor Patrimonial Proporcional es USD 2,006 por cada acción nominal, que viene a ser el resultado del patrimonio neto ajustado en relación con el total del pasivo.

M) INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería, mientras que los costos se registran sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron los mismos.

2.1- CONTINGENCIAS:

CUENTAS POR COBRAR:

La empresa hasta el 31 de diciembre del 2003 ha provisto una reserva de USD \$ 11.050, la cual servirá para cubrir la contingencia de incobrabilidad en caso de incumplimiento de los clientes.

En el análisis de esta cuenta se detectó diferencias de valores por facturas que ya se habían dado de baja por varias causas o ya se habrían cancelado con anterioridad, razón por la que auditoría recomendó reversar los ajustes que hasta el de mayo 2003 se habían realizado.

Con estos antecedentes, la compañía contrató los servicios profesionales externos para que realice un examen especial sobre estas cuentas. Los resultados de estos ajustes se cargaron a cuentas patrimoniales de la empresa (Pérdidas Acumuladas).

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES:

Al igual que las cuentas por cobrar comerciales, se acordó con la gerencia, hasta finales de año, realizar un examen especial sobre esta cuentas por pagar a algunos proveedores a fin de que sus saldos se expresen con valores razonables. Las diferencias encontradas corresponden básicamente a los años 2000 y 2001. Los resultados de estos ajustes se afectó a cuentas patrimoniales de la empresa (Pérdidas Acumuladas).

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

Es necesario la realización del levantamiento físico de inventarios de activos fijos, para determinar con una certeza razonable la existencia tangible de muchos activos cuyos valores, se exponen en los Estados Financieros. Las diferencias, en caso de haberlos, afectarán a cuentas patrimoniales de la compañía (Pérdidas Acumuladas).

La empresa ha dado de baja algunas variedades de plantas que no tienen acogida en el mercado internacional, cuyos costos históricos han sido absorbidos por las depreciaciones acumuladas y la diferencia se carga a resultados de ejercicios anteriores.

La empresa debe justificar estas bajas con los detalles correspondientes y legalizar ante una notaría conforme dispone la legislación vigente.

OBLIGACIONES CON EL IEES:

Debido a la difícil situación financiera la empresa se halla en mora con sus pagos de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La reliquidación de intereses y multas por dicho incumplimiento afectará a las reservas patrimoniales de la compañía al momento de ser efectuadas.

OBLIGACIONES CON EL S.R.I.:

Por la misma razón anterior la empresa se halla en mora con sus declaraciones de impuestos desde el mes de octubre del 2003 en el caso de las retenciones del impuesto a la Renta; en el caso de las retenciones del Impuesto al valor Agregado, del mes de noviembre del 2003. La reliquidación de intereses y multas por dicho incumplimiento igualmente afectará a las reservas patrimoniales de la compañía al momento de ser efectuadas y con la posibilidad de recibir otro tipo de sanciones de acuerdo a la Ley Tributaria vigente.

...CONTINUA///

Joygarden's Cía Ltda.

NOTA 3- EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO	Dic-03	Dic-02	Diferencia
Al 31 de diciembre del 2003 el detall es el siguiente:			
CAJA GENERAL	968.80	0.00	968.80
CAJA CHICA PLANTACION	160.00	160.00	0.00
CAJA CHICA OFICINA QUITO	140.00	40.00	100.00
			0.00
BANCOS		0.00	0.00
BANCOS NACIONALES	21,590.21	0.00	21,590.21
	<u>22,859.01</u>	<u>0.00</u>	<u>22,659.01</u>

NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	Dic-03	Dic-02	Diferencia
Al cierre del ejercicio esta cuenta muestra lo siguiente:			
CLIENTES			
CLIENTES FLOR NACIONAL	19,049.90	6,046.11	13,003.79
CLIENTES DEL EXTERIOR	182,515.88	205,370.36	-22,854.48
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-11,050.42	-9,088.75	-1,961.67
	<u>190,515.36</u>	<u>202,327.72</u>	<u>-11,812.36</u>

NOTA 5- OTRAS CTAS POR COBRAR	Dic-03	Dic-02	Diferencia
El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente forma:			
ANTICIPOS PROVEEDORES	1,311.62	2,438.00	-1,126.38
ANTICIPO EMPLEADOS	0.00	0.00	0.00
ANTICIPO EJECUTIVOS	0.00	804.61	-804.61
PRESTAMOS EMPLEADOS	493.20	185.10	308.10
ANTICIPO PRIMERA QUINCENA	291.50	271.00	20.50
ANTICIPO A TERCEROS	1,965.00	0.00	1,965.00
CTAS X COBRAR A TERCEROS	0.00	419.49	-419.49
	<u>4,061.32</u>	<u>4,118.20</u>	<u>-56.88</u>

NOTA 6- PAGOS ANTICIPADOS**Dic-03 Dic-02 Diferencia**

Al 31 de diciembre del 2003 el detall es el siguiente:

IMPUESTOS ANTICIPADOS	45.14	15,383.43	-15,338.29
CREDITO TRIBUTARIO I.V.A 2001	2,715.61	2,887.69	-172.08
CREDITO TRIBUTARIO I.V.A 2002	28,549.94	12,488.07	16,061.87
ANTICIPO IMPTO A LA RENTA	3.72	0.00	3.72
IMPUESTO FUENTE RETENIDO	0.00	7.67	-7.67
	<u>31,314.41</u>	<u>30,766.86</u>	<u>547.55</u>
SEGUROS ANTICIPADOS	0.00	2,187.62	-2,187.62
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00	12,509.10	-12,509.10
AMORTIZACION ACUMULADA SEGUROS	0.00	-10,321.48	10,321.48
	<u>31,314.41</u>	<u>30,766.86</u>	<u>547.55</u>

NOTA 7- INVENTARIOS**Dic-03 Dic-02 Diferencia**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre 2003 es el siguiente:

QUIMICOS Y FETILIZANTES	9,296.79	16,005.23	-6,708.44
MATERIAL DE EMPAQUE	17,212.72	19,354.54	-2,141.82
REPUESTOS Y ACCESORIOS	15,241.09	19,089.55	-3,848.46
UTILES DE OFICINA	284.54	0.00	284.54
PRODUCCION EN PROCESO	37,024.32	31,500.00	5,524.32
PRODUCTO TERMINADO	1,521.05	0.00	1,521.05
	<u>80,580.51</u>	<u>85,949.32</u>	<u>-5,368.81</u>

NOTA 8- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Dic-03

Dic-02

Diferencia

Al 31 de diciembre 2003, este grupo de cuentas mostraba lo siguiente:

	Dic-03	Dic-02	Diferencia
INMUEBLES			
TERRENOS	240,000.00	240,000.00	0.00
EDIFICIOS	112,076.39	95,111.96	16,964.43
INSTALACIONES ELECTRICAS	28,135.35	28,135.35	0.00
PLANTACIONES	1,024,063.11	1,242,923.44	-218,860.33
INVERNADEROS	300,675.08	268,160.97	32,514.11
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	32,957.77	32,957.77	0.00
SUMAN:	1,737,907.70	1,907,289.49	-169,381.79
MUEBLES			
EQUIPOS DE COMPUTACION	26,039.49	22,018.13	4,021.36
VEHICULOS	11,691.49	11,691.49	0.00
EQUIPOS DE RIEGO	153,822.00	153,822.00	0.00
EQUIPOS DE CUARTOS FRIOS	35,272.16	35,032.16	240.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	83,763.41	80,443.41	3,320.00
MUEBLES Y ENSERES	18,073.08	15,287.71	2,785.37
EQUIPOS DE OFICINA	16,863.42	16,718.94	144.48
SUMAN:	345,525.05	335,013.84	10,511.21
CONSTRUCCIONES EN CURSO			
ESTRUCTURA INVERNADEROS	0.00	0.00	0.00
EDIFICACIONES	0.00	0.00	0.00
PLANTACIONES EN PROCESO	183,329.27	101,833.83	81,495.44
SUMAN:	183,329.27	101,833.83	81,495.44
COSTO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:	2,266,762.02	2,344,137.16	-77,375.14
DEPRECIACION ACUMULADA			
	Dic-03	Dic-02	Diferencia
INMUEBLES			
EDIFICIOS	-33,708.92	-28,741.27	-4,967.65
INSTALACIONES ELECTRICAS	-20,065.30	-17,251.78	-2,813.52
PLANTACIONES	-696,737.84	-794,345.65	97,607.81
INVERNADEROS	-158,698.25	-130,527.34	-28,170.91
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	-23,124.19	-19,828.39	-3,295.80
SUMAN:	-932,334.50	-990,694.43	58,359.93
MUEBLES			
EQUIPOS DE COMPUTACION	-17,722.94	-13,842.03	-3,880.91
VEHICULOS	-11,691.49	-11,691.49	0.00
EQUIPOS DE RIEGO	-78,067.95	-62,685.63	-15,382.32
EQUIPOS DE CUARTOS FRIOS	-27,590.10	-24,086.82	-3,503.28
MAQUINARIA Y EQUIPO	-50,358.73	-42,232.81	-8,125.92
MUEBLES Y ENSERES	-10,376.21	-8,787.64	-1,588.57
EQUIPOS DE OFICINA	-10,578.75	-8,895.88	-1,682.87
SUMAN:	-206,386.17	-172,222.30	-34,163.87
TOTAL DEPRECIACIONES	-1,138,720.67	-1,162,916.73	24,196.06
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETOS	1,128,041.35	1,181,220.43	-53,179.08

NOTA 9- OTROS ACTIVOS**Dic-03****Dic-02****Diferencia**

Este grupo de cuentas resume lo siguiente:

ACTIVO DIFERIDO

PLASTICOS DE INVERNADERO

154,785.23 143,000.42 11,784.81

154,785.23 143,000.42 11,784.81**GASTOS PREOPERACIONALES**

GASTOS DE CONSTITUCION

0.00 941.78 -941.78

0.00 941.78 -941.78**REGALIAS PLANTACIONES**

REGALIAS PLANTACIONES

23,229.30 28,180.70 -4,951.40

23,229.30 28,180.70 -4,951.40**CORTINAS DE SARAN**

CORTINAS DE SARAN

8,472.31 8,472.31 0.00

8,472.31 8,472.31 0.00**AMORTIZACIONES**

PLASTICOS DE INVERNADERO

-131,238.05 -78,658.35 -52,579.70

GASTOS DE CONSTITUCION

0.00 -753.55 753.55

REGALIAS PLANTACIONES

-13,946.16 -9,300.36 -4,645.80

CORTINAS DE SARAN

-3,351.60 -1,657.20 -1,694.40

-148,535.81 -90,369.46 -58,166.35**CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO**

CUENTAS POR COBRAR CORPEI

6,637.48 4,498.56 2,138.92

DEPOSITO EN GARANTIA

460.00 460.00 0.00

7,097.48 4,958.56 2,138.92

45,048.51 95,184.31 -50,135.80

NOTA 10 OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Dic-03	Dic-02	Diferencia
CORTO PLAZO			
OBLIGACION 230050 BCO. PICHINCHA - C/P	50,539.31	410,124.43	-359,585.12
INTERESES BCO. PICHINCHA - OP. 230050	1,086.28	164,525.10	-163,438.82
INTERES POR MORA OP. 230050	79.40	70,135.95	-70,056.55
OBLIGACION 316161 BCO. PICHINCHA - C/P	0.00	25,180.68	-25,180.68
INTERES BCO. PICHINCHA OP. 316161	0.00	8,979.23	-8,979.23
INTERES POR MORA OP. 316161	0.00	721.92	-721.92
SOBREGIROS LOCALES	0.00	24,236.82	-24,236.82
	51,704.99	703,904.13	-652,199.14
LARGO PLAZO			
OBLIGACION 230050 BCO. PICHINCHA-L/P	415,191.50	231,494.85	183,696.65
OBLIGACION 31316-1 BCO. PICHINCHA-L/P	0.00	51,285.08	-51,285.08
OBLIGACION 33807-6 BCO. PICHINCHA-L/P	0.00	65,188.52	-65,188.52
	415,191.50	347,968.45	67,223.05
	466,896.49	1,051,872.58	-584,976.09

Hoja Verde realizó la trans, Miami por USD 450.000 y un pago en efectivo por USD 30.000, por otro lado Joygardens Cía Ltda. Pago mediante débito Cta. Cte. La suma de USD 10.581.91 en total suman USD 490.581.91 que fueron pagados de la siguiente manera:

	CAPITAL	INTERES NORMAL	INTERES MORA	
Cancela el PTMO. 338076	50,721.83	2,028.87	0	52,750.70
				0.00
Cancela el PTMO. 3316161	51,303.27	4,680.15	168.49	56,151.91
				0.00
Reestructura el Ptm. 230050	141,371.26	176,260.11	52,847.36	381,679.30
TOTALES	243,396.36	182,969.13	53,015.85	490,581.91

NOTA 11 OBLIGACIONES COMERCIALES POR PAGAR

	Dic-03	Dic-02	Diferencia
--	--------	--------	------------

Al 31 de diciembre 2003, este grupo de cuentas resume lo siguiente:

PROVEEDORES LOCALES	229,695.49	185,129.31	44,566.18
	229,695.49	185,129.31	44,566.18

NOTA 12 ACREEDORES VARIOS	Dic-03	Dic-02	Diferencia
CTAS POR PAGAR TERCEROS	14,639.75	2,243.57	12,396.18
DEPOSITOS EN GARANTIA	97.42	0.00	97.42
PRESTAMOS SRA. BEATRIZ CARRION	1,500.00	1,500.00	0.00
	<u>16,237.17</u>	<u>3,743.57</u>	<u>12,493.60</u>

NOTA 13 PASIVOS ACUMULADOS	Dic-03	Dic-02	Diferencia
Este grupo de cuentas resume lo siguiente:			
REMUNERACIONES POR PAGAR			
SUELDOS POR PAGAR	19,847.93	11,309.82	8,538.11
LIQUIDACIONES DE HABERES POR PAGAR	0.00	71.23	-71.23
	<u>19,847.93</u>	<u>11,381.05</u>	<u>8,466.88</u>
PROVISION-BENEFICIOS SOCIALES			
DECIMO TERCERO	1,301.86	809.12	492.74
DECIMO CUARTO	864.02	216.00	648.02
APORTE PERSONAL Y PATRONAL	15,678.24	8,956.29	6,721.95
VACACIONES	3,331.64		3,331.64
PARTICIPACION LABORAL		0.00	0.00
FONDOS DE RESERVA	16,135.92	13,838.88	2,297.04
	<u>37,311.68</u>	<u>23,820.29</u>	<u>13,491.39</u>
RETENCIONES A EMPLEADOS			
RETENCION COMISARIATO	0.00	1,893.23	-1,893.23
	<u>0.00</u>	<u>1,893.23</u>	<u>-1,893.23</u>
	<u>57,159.61</u>	<u>37,094.57</u>	<u>20,065.04</u>

NOTA 14 IMPUESTOS FISCALES	Dic-03	Dic-02	Diferencia
Este grupo de cuentas resume lo siguiente:			
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO			
RETENCION 100% IVA	1,832.25	185.89	1,646.36
I.V.A. EN VENTAS POR PAGAR	423.14	60.45	362.69
RETENCION 70% IVA SERVICIOS	0.00	2,026.00	-2,026.00
RETENCION 30% IVA COMPRAS	0.00	119.85	-119.85
	<u>2,255.39</u>	<u>2,392.19</u>	<u>-136.80</u>
IMPUESTO A LA RENTA			
RETENCION IMPUESTO RENTA EMPLEADOS	745.49	1,237.96	-492.47
RETENCION 1% COMPRA BIENES	225.23	961.42	-736.19
RETENCION 1% EN SERVICIOS	189.33	390.04	-200.71
RETENCION 5% ARRIENDOS PERS. NATURALE	0.00	65.23	-65.23
RETENCION 5% HONORARIOS	0.00	71.04	-71.04
RETENCION 1% C ACT FIJOS Y REGALIAS	320.16	48.18	271.98
8% RETENCIONES HONOR. Y VARIOS	158.56	0.00	158.56
	<u>1,638.77</u>	<u>2,773.87</u>	<u>-1,135.10</u>
	<u>3,894.16</u>	<u>5,166.06</u>	<u>-1,271.90</u>

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

NOTA 15 OBLIGACIONES CON TERCEROS	Dic-03	Dic-02	Diferencia
Al 31 de diciembre 2003, estas obligaciones corresponden a lo siguiente:			
EC. LUCIA CARRION LETORT	8,655.62	8,655.62	0.00
	<u>8,655.62</u>	<u>8,655.62</u>	<u>0.00</u>

NOTA 16- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Dic-03	Dic-02	Diferencia
Constituido por:			
52.001 PARTICIPACIONES SOCIALES DE UN USD 1.00 VALOR NOMINAL CADA UNO.	52,000.80	52,000.80	0.00
	52,000.80	52,000.80	0.00

NOTA 17 APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	Dic-03	Dic-02	Diferencia
Constituidos por los aportes de:			
HOJA VERDE S.A.	540,968.80	0.00	540,968.80
	540,968.80	0.00	540,968.80

NOTA 18 RESERVAS	Dic-03	Dic-02	Diferencia
RESERVA LEGAL	692.91	692.91	0.00
La Ley establece una reserva de por lo menos un 5% de la utilidad del ejercicio, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías limitadas. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, pero no está disponible para pagar dividendos en efectivo. Para el año 2002 no se realizó esta apropiación por cuanto la compañía registró pérdida.			
RESERVA DE CAPITAL	400,017.01	400,017.01	0.00
Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferido al 31 de marzo del 2002. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada.			
	400,709.92	400,709.92	0.00

NOTA 19 RESULTADOS	Dic-03	Dic-02	Diferencia
Desglosado de la siguiente manera:			
RESULTADOS EJERCICIO ANTERIOR			
PERDIDAS ACUMULADAS	-280,225.25	-71,040.96	-209,184.29
	-280,225.25	-71,040.96	-209,184.29
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO			
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	6,427.66	-86,760.00	93,187.66
	6,427.66	-86,760.00	93,187.66
	-273,797.59	-157,800.96	-115,996.63

JOYGARDENS CIA. LTDA.**NOTAS Y ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2003

NOTAS	Nombre	Saldo	
NOTA 20-	VENTAS BRUTAS	966,298.90	
	VENTAS	966,298.90	
	MATERIAL VEGETAL		12,527.40
	VENTAS FLOR DE EXPORTACION		<u>953,771.50</u>
NOTA 21-	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	-10,987.73	
	DEVOLUCION REPUESTOS	-10,987.73	
	DESCUENTOS EN VENTAS		-425.61
	DEVOLUCIONES EN VENTAS		<u>-10,562.12</u>
NOTA 22-	INGRESOS NO OPERACIONALES	8,061.18	
	OTROS INGRESOS	8,061.18	
	OTROS INGRESOS		<u>8,061.18</u>
NOTA 23-	COSTO DE VENTAS	726,170.96	
	COSTO DE PRODUCCION	764,715.96	
	INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO	-37,024.00	
	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS		<u>-1,521.00</u>

COSTOS DIRECTOS**199,018.13**

MATERIALES DIRECTOS	196,292.11		
PRODUCTOS QUIMICOS		<u>119,125.08</u>	
FERTILIZANTES			39,439.73
FITOSANITARIOS			79,685.35
PLASTICOS Y MATERIALES		77,167.03	
PLASTICOS Y MATERIALES VARIOS			8,432.51
MATERIAL DE RIEGO			3,185.06
MATERIAL ELECTRICO			49.28
REPUESTOS MAQUINARIA Y EQUIPO			1,113.71
OTROS MATERIALES			64,386.47
			<hr/>
MANO DE OBRA DIRECTA	<u>202,726.04</u>		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		138,609.96	
SUELDO UNIFICADO			73,945.45
HORAS EXTRAS			10,267.45
COMPONENTES SALARIALES			9,280.72
COMPENSACION TRANSPORTE			15,533.42
DECIMO TERCERO			6,721.12
DECIMO CUARTO			5,615.38
APORTE PATRONAL			9,539.47
FONDOS DE RESERVA			4,961.98
VACACIONES			2,744.97
OTROS GASTOS DE PERSONAL		64,116.08	
ALMUERZOS Y REFRIGERIOS			20,091.19
GASTOS MEDICOS			1,896.79
AGASAJOS AL PERSONAL			2,623.29
BONIFICACIONES AL PERSONAL			17,261.09
TRABAJOS OCASIONALES			19,183.32
DOTACIONES			3,060.40
			<hr/>

COSTOS INDIRECTOS

363,697.81

MANO DE OBRA INDIRECTA	87,064.91	
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		73,934.24
SUELDO UNIFICADO		36,590.79
HORAS EXTRAS		7,284.75
COMPONENTES SALARIALES		4,241.35
COMPENSACION TRANSPORTE		11,169.12
DECIMO TERCERO		3,550.45
DECIMO CUARTO		2,543.17
APORTE PATRONAL		4,985.38
FONDOS DE RESERVA		3,095.80
VACACIONES		473.43
OTROS GASTOS DE PERSONAL	13,130.67	
ALMUERZOS Y REFRIGERIOS		7,522.18
ROPA DE TRABAJO		217.60
CAPACITACION AL PERSONAL		110.00
BONIFICACIONES		4,438.52
TRABAJOS OCASIONALES		842.37
OTROS COSTOS INDIRECTOS	278,632.90	
SERVICIOS CONTRATADOS		15,760.08
ENERGIA ELECTRICA		7,437.93
TELEFONO, FAX Y COMUNICACIONES		6,911.46
GUARDIANA Y SEGURIDAD		191.52
ANALISIS DE SUELOS Y LABORATORIO		955.97
SERVICIOS Y MANTEM DE CUARTOS FRIOS		263.20
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	262,872.82	
DEPRECIACIONES EDIFICIOS		4,967.65
DEPRECIACION PLANTACIONES		139,689.55
DEPRECIACION INVERNADEROS		26,145.25
DEPRECIACION INSTALACIONES		6,109.32
DEPRECIACION EQUIPO DE RIEGO		15,382.32
DEPRECIACION EQUIPO DE CUARTOS FRIOS		3,503.28
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO		8,125.92
AMORTIZACION REGALIAS		4,380.64
AMORTIZACION SEGUROS DE PLANTACION		2,656.66
AMORTIZACION DE PLASTICOS		50,138.48
GASTOS DE CONSTITUCION		78.50
AMORTIZACION CORTINAS DE SARAN		1,695.25

GASTOS OPERACIONALES**165,718.00****NOTA 24- GASTOS DE ADMINISTRACION****109,022.68**

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	51,260.59	
SUELDO UNIFICADO		19,700.13
HORAS EXTRAS		71.37
COMPONENTES SALARIALES		1,020.73
COMPENSACION TRANSPORTE		22,432.94
DECIMO TERCERO		4,567.33
DECIMO CUARTO		614.60
APORTE PATRONAL		1,878.47
FONDOS DE RESERVA		975.02
OTROS GASTOS DE PERSONAL	11,394.07	
ALMUERZOS Y REFRIGERIOS		2,519.67
AGASAJOS AL PERSONAL		1,278.91
BONIFICACIONES		3,414.00
MOVILIZACIONES		4,181.49
SERVICIOS CONTRATADOS	22,299.24	
ENERGIA ELECTRICA		6,627.89
TELEFONO,FAX Y COMUNICACIONES		5,846.21
ARRIENDOS OFICINAS		1,947.17
GASTOS LEGALES		80.20
HONORARIOS PROFESIONALES		5,917.29
MANTENIMIENTOS INSTALACIONES		1,880.48
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6,003.12	
IMPUESTO PREDIAL		20.51
CONTRIBUCION A LA SUPER. DE CIAS.		5,462.61
CONTRIBUCIONES VARIAS		520.00
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	9,871.97	
DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES		732.89
DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA		1,682.87
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION		3,880.91
AMORTIZACION DE SEGUROS		2,356.68
AMORTIZACION DE GASTOS DE CONSTITUCION		109.90
PROVISION CTAS INCOBRABLES		1,108.72
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	8,193.69	
SUMINISTROS DE OFICINA		3,419.86
IMPRESA Y COPIAS		2,648.40
UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA		977.65
CAFETERIA Y REFRIGERIOS		1,147.78

NOTA 25- GASTOS DE VENTA 66,694.32

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	31,301.47	
SUELDO UNIFICADO		8,494.32
COMISIONES EN VENTAS		895.40
COMPONENTES SALARIALES		480.00
COMPENSACION TRANSPORTE		16,885.20
DECIMO TERCERO		2,754.36
DECIMO CUARTO		284.46
APORTE PATRONAL		742.06
FONDOS DE RESERVA		477.38
VACACIONES		288.29
OTROS GASTOS DE PERSONAL	5,546.87	
ALMUERZOS Y REFRIGERIOS		1,196.56
CAPACITACION AL PERSONAL		33.60
BONIFICACIONES		3,344.00
AGASAJOS		110.15
SEGURO DE VIDA		862.56
SERVICIOS CONTRATADOS	19,631.95	
ENERGIA ELECTRICA		
TELEFONO Y FAX		6,740.26
TRANSPORTE DE FLOR		7,879.52
TRAMITACION DE FUES Y GUIAS		2,825.67
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		2,186.50
OTROS GASTOS DE VENTAS	215.03	
SUMINISTROS DE OFICINA		215.03

26- GASTOS NO OPERACIONALES 85,056.10

GASTOS FINANCIEROS	58,734.07	
INTERESES PAGADOS		47,793.85
INTERESES BCO. PICHINCHA		47,675.26
INTERESES EN SOBREGIROS		118.59
GASTOS Y COMISIONES PAGADOS	10,940.22	
GASTOS Y COMISIONES BANCARIOS		10,940.22
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	6,322.03	
GASTOS NO DEDUCIBLES		6,322.03
GTOS NO DEDUCIBLE IMTO RENTA		6,322.03