

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INFORME DE AUDITORIA
DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

TOPROSES CÍA. LTDA.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2004

CONTENIDO DEL INFORME

- 1. DICTAMEN DEL AUDITOR**
- 2. BALANCES**
 - 2.1. Estado de Situación Financiera**
 - 2.2. Estado de Resultados**
 - 2.3. Estado de Flujo de Efectivo**
 - 2.4. Estado de Evolución del Patrimonio**
- 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - 3.1. Políticas Contables**
 - 3.2. Notas Relativas a las cuentas del Balances**

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INFORME

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

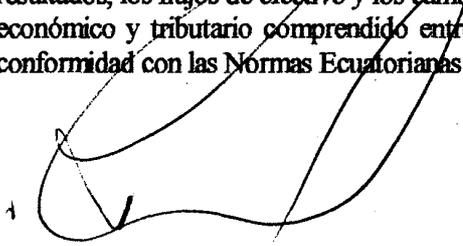
Señores socios de la compañía Toproses Cía. Ltda.:

He auditado los Estados Financieros de la compañía TOPROSES CÍA. LTDA., del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2004, así como toda la información financiera complementaria que me fue presentada.

El examen lo efectué de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria, con el propósito de tener certeza de que los estados financieros analizados no contienen exposiciones erróneas significativas, además nuestra opinión se fundamenta en pruebas sobre evidencias observadas de toda la información financiera analizada, evaluamos la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los procedimientos y mecanismos de control interno, la presentación general de los balances, de tal manera de garantizar nuestra opinión.

La responsabilidad en la preparación de los Estados Financieros básicos mencionados en el primer párrafo recae sobre los administradores de la compañía TOPROSES CÍA. LTDA., correspondiéndome emitir una opinión, basado en el trabajo de auditoria practicado.

Mi opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2004 por la compañía TOPROSES CÍA. LTDA. y que los hemos analizado, es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004 de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

Ambato, 12 de Abril del 2005

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

BALANCES

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andlinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

**TOPROSES CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 De Diciembre del 2004**

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja Bancos	19.74	2
Cuentas por Cobrar	318,783.17	3
Inventario	44,279.63	4
Pagos Anticipados	26,611.55	5
Activos Fijos	1,334,009.17	6
Gastos Diferidos	70,275.02	7
Total de Activos	1,793,978.28	
PASIVOS		
Proveedores	109,969.73	8
Cuentas por Pagar	298,474.09	9
Préstamos Bancarios Corto Plazo	2,719.45	10
Salarios y Beneficios por Pagar	29,959.20	11
Impuestos por Pagar	3,540.02	12
Provisiones por Pagar	35,109.76	13
Cuentas por Pagar Accionistas	901,514.97	14
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	108,000.01	15
Provisión de Intereses	44,591.24	16
Total de Pasivos	1,533,878.47	
PATRIMONIO		
Capital	400.00	17
Aporte Futuras Capitalizaciones	209,138.00	
Reserva de Capital	190,498.90	
Resultado Ejercicios Anteriores	-133,409.25	
Resultado del Ejercicio	-6,527.84	
Total del Patrimonio	260,099.81	
Total de Pasivos y Patrimonio	1,793,978.28	

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2004

Ventas de Exportación	1,278,845.06
Descuentos en Venas	-16,916.60
Ventas Netas	<u>1,261,928.46</u>
Costo de Proceso	<u>900,394.65</u>
Utilidad Bruta en Ventas	361,533.81
GASTOS	
Gastos de Administración	208,090.92
Gastos de Ventas	80,493.61
Gastos Financieros	24,031.08
	<u> </u>
Total de Gastos	312,615.61
UTILIDAD OPERACIONAL	48,918.20
Otros Ingresos	90.08
Otros Egresos	55,536.12
	<u> </u>
Resultado del Ejercicio	<u>-6,527.84</u>

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 De Diciembre del 2004

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	1,096,463.00
Pagado a Proveedores y Empleados	-607,074.34
Movimiento de Intereses	-27,218.14

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **462,170.52**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	-396,717.87

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-396,717.87**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-65,771.63
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	240.00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **-65,531.63**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-78.98
Saldo Inicial	98.72

Saldo Final de Caja **19.74**

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	-6,527.84
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	47,097.43
Depreciación y Amortización	280,228.69
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar	-122,060.33
Aumento/Disminución de Inventarios	-7,597.04
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	294,216.67
Movimiento de Intereses	-3,187.06
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>462,170.52</u>

TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2004

Cuentas	Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva de Capital	Resultados Ejerc. Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2003	160.00	209,138.00	190,498.90	0.00	-133,409.25	266,387.65
Capital						0.00
Aporte Futuras Capitalizaciones						0.00
Reserva de Capital						0.00
Resultado Ejercicios Anteriores				-133,409.25	133,409.25	0.00
Resultado del Ejercicio					-6,527.84	-6,527.84
Distribución/Numerario	240.00					240.00
Saldo al 31/12/2004	400.00	209,138.00	190,498.90	-133,409.25	-6,527.84	260,099.81

Dr. Fernando Campaña I. - MG.
 Auditor Externo - Reg. Nac. DNC: 108, SC 315 - email: ofe@andina.net
 Guayaquil 0804 y Sucre Esq. / Telefonos: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- POLÍTICAS CONTABLES

BASE DE PRESENTACIÓN DE BALANCES

La estructura de los balances presentados por la compañía se basa a lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nos. 1 y 3, el registro contable se lo realiza al costo histórico, procesándose toda la información mediante la aplicación del sistema informático denominado Winner.

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La compañía registra como efectivo o equivalentes los valores que mantiene en Caja Chica.

EXIGIBLE

Se agrupan como exigibles los créditos otorgados a los clientes, préstamos a empleados y a terceros por diversas razones, cuyo vencimiento es a corto plazo.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios son valorados al costo histórico, esto es al costo de adquisición o el valor resultante de la importación, aplicándose el método promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son registrados al costo histórico hasta que los mismos presten servicios a la compañía, por formar parte de los equipos de cómputo se registran los programas como parte de este grupo, se deprecian por el desgaste sufrido según los porcentajes legales así:

Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Cómputo	33%
Programas y Sistemas de Cómputo	33%
Vehículos	20%
Perchas	10%

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

PROVISIONES

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales, cuentas incobrables y los intereses diferidos por efecto de los préstamos otorgados a los distribuidores.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Las retenciones en la fuente tanto del Impuesto al Valor Agregado como del Impuesto a la Renta se aplicarán en los siguientes porcentajes

Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30%
El IVA por transferencias de bienes y/o servicios	12%

El monto base para efectuar las retenciones en la fuente del impuesto a la renta es de \$ 50.

Según el artículo 38 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se establece la tarifa de impuesto a la renta, debiendo ser el 25% o en caso de efectuarse reinversión de utilidades el 15%

INFLACIÓN

La inflación según datos del Banco Central del Ecuador al 31 de diciembre del 2004 es de 1,95%, por lo tanto para efectos comparativos habrá de considerarse este porcentaje.

ASPECTOS LABORALES

A partir del año 2005 según Registro Oficial # 542, se fija para el sector privado la remuneración mínima sectorial en \$ 150, un incremento del 2% en las tablas sectoriales y el valor mínimo para el trabajo por horas de \$ 0,97

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES

Los valores disponibles en efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre del 2004 se presentan así:

Caja Chica	<u>19.74</u>
------------	--------------

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Las obligaciones comerciales y los anticipos a proveedores y contratistas pendientes de cobro y liquidación al cierre del año se presentan con los saldos siguientes:

Clientes Ventas Externas	291,568.64
Aroma Flowers	3,120.00
Boca Inc.	9,803.79
Barile Flowers Services	10,221.60
Biolux	7,440.25
Brilliant Farms Inc.	14,037.88
Canafior	5,328.26
Flord Milen - Flores del Milenio	4,981.50
Florimex Ecuador	4,066.22
Flowers Solutions Inc.	5,340.45
Green Flowers	42,215.49
Green Valley	3,778.80
Harvest Wholesale Flora Inc.	6,694.25
Mayesh Wholesale Florist	11,441.45
Quality Flowers Inc.	3,230.68
Quick Flowers Trading	3,654.50
Shibata Floral Company	9,227.25
Soc. Ecoflor Chile Ltda.	3,692.25
Stems Wholesale Flowers Inc.	22,792.55
Sumflowers FarmsDistributors	11,891.25
Superior Floral	11,035.50
Tatiana de Cordero	6,776.37
The American Clock	14,977.67
Otros de menor cuantía	<u>75,820.68</u>
(-) Prov. Cuentas Incobrables	<u>-5,084.33</u>
Subtotal	286,484.31

Dr. Fernanado Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Anticipo a Proveedores		5,000.00
Multicable	<u>5,000.00</u>	
Anticipo Contratistas		25,357.06
Luis Nicolalde	200.00	
Segundo Pineda	20,000.00	
Patricio Sandoval	2,500.00	
Pilvicsa	57.06	
Jaime Imbaquingo	1,600.00	
Fredy Toscano	<u>1,000.00</u>	
Anticipos Corpei		1,426.80
Cuentas por Cobrar Empleados		<u>515.00</u>
Total		<u>318,783.17</u>

La compañía efectuó la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el año 2004.

NOTA 4.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios de materiales para uso de la producción existentes al 31 de diciembre del 2004, se presentan como sigue:

Materiales Generales	14,486.51
Materiales Postcosecha	12,060.15
Materiales Químicos	11,871.27
Materiales de Trabajo	<u>5,861.70</u>
Total	<u>44,279.63</u>

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Refleja los pagos adelantados del impuesto al valor agregado, su saldo al cierre del año es:

Crédito Tributario	<u>26,611.55</u>
---------------------------	-------------------------

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Los saldos y movimientos de los bienes muebles e inmuebles que prestan servicios a la compañía en el presente año se presentan como sigue:

RUBROS	S. Inicial	Variación	S. Final
Terrenos	174,360.00	0.00	174,360.00
Construcciones en Curso	0.00	127,735.77	127,735.77
Plantas	7,214.40	304,688.49	311,902.89
Edificios e Instalaciones	227,357.87	-18,395.13	208,962.74
Invernaderos	666,596.13	-24,504.00	642,092.13
Equipo de Refrigeración	31,689.76	2,000.00	33,689.76
Maquinaria y Equipo	116,483.83	12,902.96	129,386.79
Herramientas	950.19	0.00	950.19
Muebles y Enseres	26,605.60	-1,283.20	25,322.40
Equipo de Oficina	8,861.30	552.94	9,414.24
Vehículos	0.00	25,000.00	25,000.00
Equipo de Computación	14,653.43	3,782.06	18,435.49
Plantaciones	1,496,511.16	-35,762.02	1,460,749.14
(-) Depreciación Acumulada	-1,573,763.68	-260,228.69	-1,833,992.37
Total de Activos Fijso	1,197,519.99	136,489.18	1,334,009.17

NOTA 7.- GASTOS DIFERIDOS

Los gastos preoperativos o de instalación a ser devengados progresivamente, se presentan al cierre del año así:

Gastos de Organización y Desarrollo	7,165.59
Programas de Computación	4,955.91
Gastos Preoperacionales	11,695.11
Reservorio	5,083.24
Pozo	6,042.59
Regalías	63,607.08
Cuentas por Cobrar Corpei	90.16
Diferencia en Cambio 1999	551,224.20
(-) Amortización Gastos Diferidos	-579,588.86
Total	70,275.02

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 8.- PROVEEDORES

Las obligaciones a corto plazo con los proveedores de bienes y servicios de la compañía se presentan al 31 de diciembre con los siguientes valores:

Agrosys Nitzan S.A.	3,543.12
Brenntag Ecuador S.A.	27,523.55
Carlos Ramiro Proaño	2,245.43
Corrucart Cía. Ltda.	2,240.81
Gransa	9,767.60
El Huerto	28,554.72
Industrias Omega	9,140.13
Ing. Agrop. Paredes Paredes Byron	4,908.42
Nitzan	5,302.40
Produmer S.A.	7,552.52
Royal Brinkman Cía. Ltda.	3,464.84
Otros de menor cuantía	5,726.19
Total	<u>109,969.73</u>

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Comprende los valores por pagar a contratistas y terceras personas por servicios recibidos por la compañía, al cierre del año presentan los siguientes montos:

Wilma Cornejo de Vaca		671.00
Contratistas		276,958.52
Luis Chimarro	6,141.58	
Manuel Orellana	3,378.70	
D. R. Ecuador	22,683.94	
Plantador	217,613.65	
Denmar	3,742.20	
Panorama	188.10	
E. G. Hill	10,910.35	
Holding	10,600.00	
Agrocoex	500.00	
Agroplantas	<u>1,200.00</u>	
Fondo Herramientas		951.61
Fondo Empleados		434.44
Anticipos Moneda Extranjera		3,510.34
Otras cuentas por Pagar		15,948.18
Expoflores	2,439.50	
Fausto Gutierrez	1,358.28	
Conecel	1,272.42	
Elepco	3,633.19	
Yoba Carrillo	3,265.18	
Sinforoso C.	1,331.75	
Otras de menor cuantía	<u>2,647.86</u>	
Total		<u>298,474.09</u>

NOTA 10.- PRÉSTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO

Refleja el valor por sobregiro concedido a la compañía por la institución financiera con la que opera, al 31 de diciembre son como sigue:

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Sobregiro Banco Guayaquil Cta. 440011-9 2,719.45

NOTA 11.- SALARIOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

Las obligaciones que la compañía tiene que cumplir con sus empleados por diversos conceptos se presentan al 31 de diciembre como sigue:

Salarios por Pagar	25,825.48
Aporte al IESS por Pagar	3,883.10
Préstamos al IESS por Pagar	250.62
Total	<u>29,959.20</u>

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Refleja las retenciones de impuestos que la compañía ha efectuado como agente de retención del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, al 31 de diciembre los saldos son:

Retención en la Fuente Empleados	34.89
30% Retención del IVA	1,413.83
1% Retención en Compras	1,248.69
70% Retención del IVA	821.18
100% Retención del IVA	21.43
Suman:	<u>3,540.02</u>

NOTA 13.- PROVISIONES POR PAGAR

Refleja las obligaciones a favor de los empleados por beneficios sociales, sus saldos son:

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Décimo Tercer Sueldo	1,414.09
Décimo Cuarto Sueldo	4,080.06
Fondo de Reserva	<u>29,615.61</u>
Total	<u>35,109.76</u>

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Las obligaciones que la compañía tiene que cumplir con los socios se presentan al 31 de diciembre como sigue:

John Vaca, crédito Bancomex	15,638.00
John Vaca, crédito Banco Pichincha	10,019.53
John Vaca, provisiones	72,000.00
John Vaca, dólares	623,051.58
John Vaca, personal	<u>180,805.86</u>
Total	<u>901,514.97</u>

NOTA 15.-PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Los créditos bancarios con vencimiento a largo plazo se presentan al cierre del año como sigue:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	VIGENCIA		%	VALOR
		DESDE	HASTA		
Banco Cofiec	PF651610	16-Nov-04	16-May-05	14%	108,000.00

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL ATECSA S.A. - DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 16- PROVISIÓN DE INTERESES

Los valores por liquidar de intereses al cierre del año se presentan así:

Provisión Intereses Bancarios	1,914.00
Provisión Intereses créditos John Vaca	<u>42,677.24</u>
Total	<u>44,591.24</u>

NOTA 17- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales de la compañía al 31 de diciembre del 2004 se presenta con los valores que se detallan:

Capital	400.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	209,138.00
Reserva de Capital	190,498.90
Resultado Ejercicios Anteriores	-133,409.25
Resultado del Ejercicio	<u>-6,527.84</u>
Total	<u>260,099.81</u>