

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE.**A LOS SEÑORES EJECUTIVOS Y ACCIONISTAS DE FLORANA FARM S.A.**

He auditado los Balances Generales que se adjunta de FLORANA FARM S.A. al 31 de Diciembre del 2005 y los correspondientes estados de Resultados con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoria.

He realizado mi auditoria de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En conclusión mi auditoria proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión el estado financiero de Florana Farm S.A. Presenta razonable aspecto significativo de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2005 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador y las normas generales del Ecuador NEC.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones y no se encuentra en mora.

En mi opinión el estado financiero de Florana Farm S.A. Presenta razonable aspecto significativo del estado financiero al 31 de diciembre de 2005 de acuerdo con los principios de contabilidad de general aceptación (PCGA) en el Ecuador.



Lcdo. Victor Pacheco T.
CPA 25.257
RNAE.407



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

NOTA 1. - POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a).- Descripción del negocio

La compañía se constituyó como FLORANA FARM S.A. El 30 de Diciembre de 1997 y su objeto social es el cultivo de flores ornamentales y otros productos agropecuarios en general, la importación y exportación de productos y materiales destinados o provenientes de tales cultivos. La compañía además se dedicara a la compra, venta, importación, distribución y comercialización de flores naturales, plantas vivas y otros insumos agrícolas. Comenzando con un capital suscrito de 5000.000,00 de sucres teniendo unas acciones el señor Fernando Martínez con un porcentaje del 98,8% y David Paredes con el 0.2%.

Al 31 de Diciembre del 2005 los balances reflejan un capital dolarizado por el valor de 1200,00 dólares desglosado de la siguiente manera: Arboleda Forero Carlos Fernando con 180,00 dólares con un porcentaje del 15%, Martínez Villacréses Fernando con 840,00 dólares con el 70% y Arboleda Forero Javier con 180,00 dólares con un 15% del total del capital.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

A.- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVOS

Preparación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, dichos principios se basan en el principio del costo histórico, modificado parcialmente por las normas de corrección monetaria. De acuerdo al Reglamento antes referido:

b) Activos Fijos

Los bienes de activo fijo depreciable se han realizado sus depreciaciones de acuerdo a la LRTI en la tabla siguiente

| | |
|------------------------|-----|
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipos de Oficina | 10% |
| Maquinaria y Equipo | 10% |
| Vehículo | 20% |
| Equipos de Computación | 33% |
| Edificios | 5% |

Las cifras del estado de resultado y de flujo de efectivo por el año terminados al 31 de diciembre de 2005 se presentan a sus costos históricos, excepto por el cargo por depreciación de propiedad, maquinaria y equipo, amortización de otros activos, que se calcula sobre la base del valor histórico.

Propiedades, Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo histórico, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

* Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron sobre la base de porcentajes proporcionales.

FLORANA FARMS S.A
BALANCE GENERAL

| ACTIVOS | NOTAS | 2005 |
|--|--------------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Caja y Equivalentes de Caja | 2 | 65,458.65 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 3 | 330,547.39 |
| Credito a favor del iva | 4 | 146,839.77 |
| Inventarios Art. Terminados | 5 | 51,557.87 |
| Impuestos Anticipados | 6 | 2,240.41 |
| Otros Activos Corrientes | | |
| Total Activos Corrientes | | 596,644.09 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | |
| | 7 | |
| Terrenos | | 309,149.73 |
| Edificios | | 176,638.67 |
| Instal. Maquin. Muebles Enseres y Eq | | 203,568.78 |
| Equipos de Computacion | | 52,692.15 |
| Vehiculos | | 160,024.36 |
| Otros Activos | | 1,841,558.22 |
| (-) Depreciaciones | | (513,505.38) |
| Total Propiedad Planta y equipo | | 2,230,126.53 |
| ACTIVO DIFERIDO | | |
| | 8 | |
| Gastos de Organización y Constitu | | - |
| Diferencial Cambiario | | - |
| Otros Activos Diferidos | | 18,770.10 |
| Amortizacion | | (9,464.77) |
| Total Activo Diferido | | 9,305.33 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2,836,075.95 |

Ver notas en los Estados Financieros

FLORANA FARMS S.A
BALANCE GENERAL

| PASIVOS Y PATRIMONIOS | NOTAS | 2005 |
|---------------------------------------|--------------|---------------------|
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Sueldos y Beneficios por pagar | 9 | 79,416.94 |
| Retenciones al personal | 10 | 12,728.41 |
| Impuestos por pagar | 11 | 21,042.38 |
| Cuentas por Pagar Proveedores | 12 | 684,637.10 |
| Acredores Varios | 13 | 51,623.78 |
| Cuentas por Pagar Financieras | 14 | 120,129.21 |
| Total Pasivo Corriente | | 969,577.82 |
| PASIVO LARGO PLAZO | | |
| Prestamos Socios | 15 | 766,797.69 |
| Prestamos Bancos | | 88,088.32 |
| Otros Pasivos Largo Plazo | | - |
| Total Pasivo Largo Plazo | | 854,886.01 |
| PASIVO DIFERIDO | | |
| Anticipo Clientes | 16 | 838,322.83 |
| Otros Pasivos Diferidos | | - |
| Total Pasivo Diferido | | 838,322.83 |
| TOTAL PASIVO | | 2,662,786.66 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | |
| Capital Social | 17 | 1,200.00 |
| Reservas | | 111,427.01 |
| Utilidades Acumuladas Años Anteriores | | (4,533.27) |
| Resultados | | 65,195.55 |
| Total Patrimonio | | 173,289.29 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 2,836,075.95 |

Ver notas en los Estados Financieros

FLORANA FARMS S.A
ESTADO DE RESULTADOS

| INGRESOS | 2005 |
|--|---------------------|
| INGRESOS DE OPERACION | |
| Exportaciones Netas | 2,591,058.98 |
| Total Ingresos Operacionales | 2,591,058.98 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | |
| Rendimientos Financieros | 886.98 |
| Otros | 5,908.52 |
| Total Ingresos no Operacionales | 6,795.50 |
| TOTAL INGRESOS | 2,597,854.48 |

FLORANA FARMS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

EGRESOS

COSTOS Y GASTOS

2005

| | |
|---------------------------------------|---------------------|
| Inventario inicial de mercaderias | 33,477.69 |
| Compras Netas Locales | 1,344,770.49 |
| (-) Inventario Final de Mercaderias | (51,557.87) |
| Baja de Inventarios | 34,103.35 |
| Mano de Obra Directa | 280,374.97 |
| Aportes less y Fondo de Reserva | 39,071.69 |
| Beneficios Sociales e Indemnizaciones | 108,169.59 |
| Honorarios y comisiones PN. | 13,808.12 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 77,545.46 |
| Promoción y Publicidad | 1,438.44 |
| Seguros y Reaseguros | 30,182.37 |
| Suministros y Materiales | 131,591.50 |
| Transporte | 71,979.26 |
| Gastos de Gestión | 5,403.16 |
| Gastos de Viajes | 8,564.77 |
| Agua, Energia, Telecomunicanes | 68,575.23 |
| Impuestos, Contribuciones y otros | 3,710.84 |
| Depreciación de Activos Fijos | 141,834.94 |
| Amortizaciones | 84,411.54 |
| Intereses bancarios | 8,326.86 |
| Intereses pagados a terceros local | 35,643.80 |
| Intereses pagados a terceros exterior | 4,734.00 |
| Otros gastos locales | 54,271.84 |
| Pérdida en venta de activos fijos | 2,226.89 |
| Total Costos y Gastos | 2,532,658.93 |

RESULTADO DEL PERIODO

65,195.55

FLORANA FARMS S.A
BALANCE COMPARATIVO

| ACTIVOS | 2004 | 2005 | VARIACION 05 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Caja y Equivalentes de Caja | 28,964.65 | 65,458.65 | 36,494.00 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 8,758.21 | 330,547.39 | 321,789.18 |
| Credito a favor del iva | 87,959.72 | 146,839.77 | 58,880.05 |
| Inventarios Art. Terminados | 33,477.69 | 51,557.87 | 18,080.18 |
| Impuestos Anticipados | 207.66 | 2,240.41 | 2,032.75 |
| Otros Activos Corrientes | 980.24 | 0.00 | -980.24 |
| Total Activos Corrientes | 160,348.17 | 596,644.09 | 436,295.92 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Terrenos | 188,843.32 | 309,149.73 | 120,306.41 |
| Edificios | 99,131.89 | 176,638.67 | 77,506.78 |
| Instal. Maquin. Muebles Enseres y Eq | 71,108.32 | 203,568.78 | 132,460.46 |
| Equipos de Computacion | 36,393.91 | 52,692.15 | 16,298.24 |
| Vehiculos | 43,844.96 | 160,024.36 | 116,179.40 |
| Otros Activos | 834,562.02 | 1,841,558.22 | 1,006,996.20 |
| Total | 1,273,884.42 | 2,743,631.91 | 1,469,747.49 |
| (-) Depreciación acumulada | -311,728.93 | -513,505.38 | -201,776.45 |
| Total propiedades planta y equipo neto | 962,155.49 | 2,230,126.53 | 1,267,971.04 |
| ACTIVOS DIFERIDOS | | | |
| Activos Diferidos | 12,002.22 | 18,770.10 | 6,767.88 |
| (-) Amortización acumulada | -4,147.92 | -9,464.77 | -5,316.85 |
| Total Activos Diferidos | 7,854.30 | 9,305.33 | 1,451.03 |
| Otros Activos | 171,178.55 | 0.00 | -171,178.55 |
| TOTAL ACTIVOS | 1,301,536.51 | 2,836,075.95 | 1,534,539.44 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Sueldos y Beneficios por pagar | 24,981.95 | 79,416.94 | 54,434.99 |
| Retenciones al personal | 2,810.34 | 12,728.41 | 9,918.07 |
| Impuestos por pagar | 1,803.55 | 21,042.38 | 19,238.83 |
| Cuentas por Pagar Proveedores | 337,219.38 | 684,637.10 | 347,417.72 |
| Acredores Varios | 29,898.98 | 51,623.78 | 21,724.80 |
| Cuentas por Pagar Financieras | 1,477.39 | 120,129.21 | 118,651.82 |
| Total pasivos corrientes | 398,191.59 | 969,577.82 | 571,386.23 |
| PASIVOS LARGO PLAZO | | | |
| Prestamos Socios | 23,614.00 | 766,797.69 | 743,183.69 |
| Prestamos Bancos | 5,000.00 | 88,088.32 | 83,088.32 |
| Otros Pasivos Largo Plazo | 6,234.64 | 0.00 | -6,234.64 |
| Total pasivos largo plazo | 34,848.64 | 854,886.01 | 820,037.37 |
| PASIVO DIFERIDO | | | |
| Anticipo Clientes | 570,604.86 | 838,322.83 | 267,717.97 |
| Otros Pasivos Diferidos | 166,100.55 | 0.00 | -166,100.55 |
| Total Pasivo Diferido | 736,705.41 | 838,322.83 | 101,617.42 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital Social | 1,200.00 | 1,200.00 | 0.00 |
| Reservas | 111,427.01 | 111,427.01 | 0.00 |
| Utilidades Acumuladas Años Anteriores | 8,036.28 | -4,533.27 | -12,569.55 |
| Resultados | 11,127.58 | 65,195.55 | 54,067.97 |
| Patrimonio de los accionistas | 131,790.87 | 173,289.29 | 41,498.42 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,301,536.51 | 2,836,075.95 | 1,534,539.44 |

FLORANA FARMS S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31 DE 2005

AÑO 2005

| | |
|---|----------------------|
| FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES | |
| Utilidad o perdida neta en el 2005 | 65,195.55 |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA | 65,195.55 |
| CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES | |
| Depreciaciones y amortizacion | 207,093.30 |
| TOTAL | 207,093.30 |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | |
| Otras Cuentas por Cobrar | -321,789.18 |
| Credito a favor del iva | -58,880.05 |
| Inventarios Art. Terminados | -18,080.18 |
| Impuestos Anticipados | -2,032.75 |
| Otros Activos Corrientes | 980.24 |
| Activos Diferidos | -6,767.88 |
| Otros Activos | 171,178.55 |
| Sueldos y Beneficios por pagar | 54,434.99 |
| Retenciones al personal | 9,918.07 |
| Impuestos por pagar | 19,238.83 |
| Cuentas por Pagar Proveedores | 347,417.72 |
| Acredores Varios | 21,724.80 |
| Cuentas por Pagar Financieras | 118,651.82 |
| TOTAL | 335,994.98 |
| CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION | 608,283.83 |
| FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION | |
| Incremento de propiedad planta y equipo | -1,469,747.49 |
| CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION | -1,469,747.49 |
| FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION | |
| Obligaciones largo plazo | 820,037.37 |
| Pasivo Diferido | 101,617.42 |
| Capital Social | 0.00 |
| Reservas | 0.00 |
| Utilidades Acumuladas Años Anteriores | -12,569.55 |
| utilidad año 2004 | -11,127.58 |
| TOTAL | 897,957.66 |
| CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION | 36,494.00 |
| AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA | |
| Caja y Equivalente de caja al principio del año | 28,964.65 |
| CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO | 65,458.65 |

Ver notas a los estados financieros

FLORANA FARMS S.A
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CAPITAL SOCIAL

| | |
|-------------------------------|------------------------|
| Saldo al inicio | 1,200.00 |
| Incremento | 0.00 |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>1,200.00</u></u> |

RESERVAS

| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| Saldo al inicio | 111,427.01 |
| Movimiento | 0.00 |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>111,427.01</u></u> |

UTILIDADES ACUMULADAS

| | |
|-------------------------------|-------------------------|
| Saldo al inicio | 8,036.28 |
| Movimiento | -12,569.55 |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>-4,533.27</u></u> |

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

| | |
|------------------------------|--------------------------|
| Saldo al inicio del año | 131,790.87 |
| Utilidad del Ejercicio 2005 | 65,195.55 |
| Perdida del Ejercicio 2004 | -11,127.58 |
| Cambio neto Patrimonio | -12,569.55 |
| SALDO AL FINAL DE AÑO | <u><u>173,289.29</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

NOTA #2.CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente

| | |
|----------------------------------|-------------------------|
| Caja Chica Finca | 100.00 |
| Caja Chica Quito | 49.95 |
| Finca Reposicion Peaje | 200.00 |
| Banco del Pichincha | 19,001.30 |
| Depositos en transito | 1,452.69 |
| Coop. 23 de Julio | 40,612.25 |
| Banco del Pacifico Cta. 523764-5 | 801.48 |
| Filambanco Internacional | 3,240.98 |
| TOTAL | <u>65,458.65</u> |

NOTA #3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 las Otras cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente

| | |
|------------------------|--------------------------|
| Picaflor | 277,048.96 |
| Cabrera Gioconda | 249.77 |
| Prestamos Empleados | 3,715.18 |
| Anticipo a Proveedores | 49,284.48 |
| Garantias Entregadas | 249.00 |
| TOTAL | <u>330,547.39</u> |

NOTA #4 CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA

Al 31 de diciembre del 2005 Credito Tributario del Iva incluye lo siguiente:

| | |
|-------------------------------------|--------------------------|
| Iva en Compras Locales de Bienes | 101,588.71 |
| Iva en Compras Locales de Servicios | 19,397.84 |
| Iva en Compras Locales de Activos | 25,853.22 |
| TOTAL | <u>146,839.77</u> |

NOTA # 5 CUENTA INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005 Inv. Articulos Terminados incluye lo siguiente

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| Productos Quimicos | 17,130.02 |
| Suministros y Materiales | 12,866.61 |
| Material de Empaque | 16,854.75 |
| Implementos de Cocina | 3,850.00 |
| Implementos de laboratorio | 486.49 |
| Implementos Medicos | 370.00 |
| TOTAL | <u>51,557.87</u> |

NOTA # 6 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005 Impuestos anticipados incluye lo siguiente

| | |
|------------------------------|------------------------|
| 5% Retenciones en la Fuente | 34.98 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 1,835.09 |
| Impuestos a la Corpei | 370.34 |
| TOTAL | <u>2,240.41</u> |

NOTA # 7 ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre del 2005 el movimiento de los activos fijos es el siguiente

| | |
|-------------------------------|----------------------------|
| Terreno | 294,655.13 |
| Activos fijos en Construccion | 14,494.60 |
| Edificios | 178,062.75 |
| Laboratorio | 7,118.56 |
| Muebles y Enseres | 78,507.20 |
| Equipos de Oficina | 10,422.82 |
| Equipos de Computacion | 52,692.15 |
| Radios | 6,787.10 |
| Vehiculos | 160,024.36 |
| Maquinaria | 114,638.76 |
| Herramientas | 4,414.34 |
| Invernaderos | 586,612.17 |
| Cuartos Frios | 68,243.96 |
| Reservorios | 22,453.89 |
| Barrera Contra Viento | 32,586.81 |
| Sistema de riego | 203,646.56 |
| Plantas de Finca | 908,270.75 |
| TOTAL | <u>2,743,631.91</u> |

NOTA # 7 DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2005 el movimiento depreciación acumulada es el siguiente

| | |
|--------------------------------|--------------------------|
| Amortizacion Plantas de Finca | 147,807.77 |
| Depreciacion Acumulada al 2005 | <u>365,697.61</u> |
| TOTAL | <u>513,505.38</u> |

Total Activo Fijo **2,230,126.53**

NOTA # 8 ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2005 el movimiento de Gastos Diferidos

| | |
|------------------------|------------------------|
| Seguros | 18,770.10 |
| Amortización acumulada | <u>(9,464.77)</u> |
| TOTAL | <u>9,305.33</u> |

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| ACTIVO | SALDO AL 31/12/2004 | ADQUI- SIONES | DISM. | SALDO AL 31/12/2005 |
|-------------------------------|------------------------|---------------------|-------|------------------------|
| Terreno | 188,843.32 | 105,811.81 | | 294,655.13 |
| Activos fijos en Construccion | 8,034.45 | 6,460.15 | | 14,494.60 |
| Edificios | 97,607.85 | 80,454.90 | | 178,062.75 |
| Laboratorio | 1,524.04 | 5,594.52 | | 7,118.56 |
| Muebles y Enseres | 40,821.27 | 37,685.93 | | 78,507.20 |
| Equipos de Oficina | 5,131.84 | 5,290.98 | | 10,422.82 |
| Equipos de Computacion | 36,393.91 | 16,298.24 | | 52,692.15 |
| Radios | 4,436.90 | 2,350.20 | | 6,787.10 |
| Vehiculos | 43,844.96 | 116,179.40 | | 160,024.36 |
| Maquinaria | 25,155.21 | 89,483.55 | | 114,638.76 |
| Herramientas | 2,107.32 | 2,307.02 | | 4,414.34 |
| Invernaderos | 247,163.13 | 339,449.04 | | 586,612.17 |
| Cuartos Frios | 30,176.37 | 38,067.59 | | 68,243.96 |
| Reservorios | 20,913.89 | 1,540.00 | | 22,453.89 |
| Barrera Contra Viento | 32,586.81 | - | - | 32,586.81 |
| Sistema de riego | 179,559.74 | 24,086.82 | - | 203,646.56 |
| Plantas de Finca | 309,583.41 | 598,687.34 | - | 908,270.75 |
| | 1,273,884.42 | 1,469,747.49 | - | 2,743,631.91 |

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

| ACTIVO | SALDO AL 31/12/2003 | ADQUI- SIONES | DISM. | SALDO AL 31/12/2004 |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------|-------|------------------------|
| Depreciacion Edificio | 20,119.59 | 6,407.28 | | 26,526.87 |
| Depreciacion Laboratorio | 152.40 | 446.17 | | 598.57 |
| Depreciacion Muebles y Enseres | 8,511.27 | 5,770.34 | | 14,281.61 |
| Depreciacion Equipos de Oficina | 1,640.17 | 637.83 | | 2,278.00 |
| Depreciacion Equipos de Computacion | 21,175.35 | 9,673.40 | | 30,848.75 |
| Depreciacion Radios | 1,582.88 | 448.07 | | 2,030.95 |
| Depreciacion Vehiculos | 9,507.34 | 5,064.52 | | 14,571.86 |
| Depreciacion Maquinaria | 7,844.04 | 4,135.45 | | 11,979.49 |
| Depreciacion Herramientas | 749.48 | 531.07 | | 1,280.55 |
| Depreciacion Invernaderos | 52,265.50 | 82,932.61 | | 135,198.11 |
| Depreciacion Cuartos Frios | 18,404.46 | 3,367.85 | | 21,772.31 |
| Depreciacion Reservorio | 12,204.05 | 1,488.43 | | 13,692.48 |
| Depreciacion Barrera Contra Viento | 8,103.84 | 5,835.12 | | 13,938.96 |
| Depreciacion Sistema de Riego | 57,366.74 | 19,332.36 | | 76,699.10 |
| Amortizacion Plantas de Finca | 91,601.82 | 56,205.95 | | 147,807.77 |
| TOTAL | 25,448.37 | 202,276.45 | - | 513,505.38 |

NOTA # 9 SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2005 el movimiento de sueldos y beneficios sociales es el siguiente

| | |
|----------------------|-------------------------|
| Sueldos por Pagar | 44,456.39 |
| Multas Empleados | 440.42 |
| Decimo Tercer Sueldo | 2,269.74 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 5,827.08 |
| Vacaciones | 16,643.98 |
| Utilidades Por Pagar | 9,779.33 |
| TOTAL | <u>79,416.94</u> |

NOTA # 10 RETENCIONES AL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2005 el movimiento del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social es el siguiente

| | |
|--------------------------|-------------------------|
| Prestamos Quirografarios | 439.18 |
| Aporte Patronal | 4,060.98 |
| Aporte Personal | 3,121.25 |
| Fondo de Reserva | 5,107.00 |
| TOTAL | <u>12,728.41</u> |

NOTA #11 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 el movimiento de las obligaciones es el siguiente

| | |
|--|-------------------------|
| Impuestos a la Renta por Pagar | 13,917.80 |
| Retencion en la Fuente en Relacion Dependencia | 16.30 |
| Retencion en la Fuente Honorarios PN | 73.85 |
| Retencion en la fuente por Seguros | 1.41 |
| Retencion en la fuente Compra de Activos Fijos | 911.21 |
| Retencion en la fuente Activos Corrientes | 1,957.49 |
| Retencion en la fuente Compra por Servicios | 340.19 |
| Retencion Iva 100% Liquidaciones de Compra | 1,367.13 |
| Retencion Iva 30% Bienes | 1,352.48 |
| Retencion Iva 70% Servicios | 1,101.02 |
| Retencion en la Fuente Honorarios Empresas | 3.50 |
| TOTAL | <u>21,042.38</u> |

NOTA #12 CUENTAS POR PAGAR PROVEEEDORES

Al 31 de diciembre del 2005 el movimiento de las cuentas proveedores es el siguiente

| | |
|------------------------|--------------------------|
| Proveedores Nacionales | 684,637.10 |
| TOTAL | <u>684,637.10</u> |

NOTA # 13 ACREEDORES VARIOS

Al 31 de Diciembre del 2005 el movimiento de Acreedores Varios

| | |
|------------------------------|-------------------------|
| Martinez Fernando | 29,621.60 |
| Cuentas pendientes por pagar | 12,958.64 |
| Provisiones por pagar | 9,043.54 |
| TOTAL | <u>51,623.78</u> |

NOTA # 14 INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2005 el movimiento de las obligaciones instituciones financieras es el siguiente

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| Banco MM Jaramillo Arteaga | 120,129.21 |
| TOTAL | <u>120,129.21</u> |

NOTA # 15 PRESTAMOS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2005 el movimiento prestamos largo plazo

| | |
|---------------------------------|--------------------------|
| Cooporacion Financiera Nacional | 88,088.32 |
| Fernando Martinez | 536,758.37 |
| Javier Arboleda | 115,019.66 |
| Fernando Arboleda | 115,019.66 |
| TOTAL | <u>854,886.01</u> |

NOTA # 16 PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2005 el movimiento Pasivos Diferidos

| | |
|------------------------------|--------------------------|
| Anticipo de Cliente Platinum | 166,100.55 |
| Anticipo de Cliente Varios | 672,222.28 |
| TOTAL | <u>838,322.83</u> |

NOTA # 17 PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2005 EL Patrimonio de los Accionistas

| | |
|----------------------------------|--------------------------|
| Capital Social | 1,200.00 |
| Reservas de Capital | 111,427.01 |
| Resultados ejercicios anteriores | (4,533.27) |
| Utilidad del Ejercicio | 65,195.55 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>173,289.29</u> |