

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA.

He auditado los siguientes Estados Financieros: balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo y estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2005 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 auditoría.

Excepto por lo mencionado en el párrafo N° 3 He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

Como lo indica la Nota N° 10 los resultados de la constatación física de bienes de propiedad planta y equipo del ejercicio económico 2004 no han sido conciliados con contabilidad hasta el 31 de diciembre de 2005, tampoco se realizó la constatación física al cierre del ejercicio económico de 2005 y el alcance de los procedimientos alternativos de auditoría no fue suficiente para dar fe sobre la razonabilidad del 100% de los saldos de estas cuentas.

En mi opinión excepto por lo mencionado en el párrafo N° 3 los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2005 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

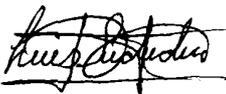
Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2004 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todos las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 11 de mayo de 2006

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de diciembre del 2005

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	82.244
Inversiones	4	539.620
Cuentas por Cobrar	5	71.636
Otras Cuentas por Cobrar	6	351.401
Inventario	7	132.591
Importaciones en Tránsito	8	28.672
Pagos Anticipados	9	29.031
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u><b>1.235.195</b></u>
 <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
	10	
Bienes		386.826
(-) Depreciación Acumulada		<u>-295.946</u>
<b>Propiedad Plantas y Equipo Neto</b>		<u><b>90.879</b></u>
 <b>OTROS ACTIVOS</b>		
Activos Diferidos		47.254
Amortización Activos Diferidos		<u>-37.726</u>
<b>Total Otros Activos</b>		<u><b>9.528</b></u>
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u><b>1.335.602</b></u></u>
 <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas por Pagar	11	2.972
Otras Cuentas por Pagar	12	145
Obligaciones Fiscales	13	40.032
Gastos Acumulados por Pagar	14	79.796
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<u><b>122.945</b></u>
 <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Jubilación Patronal	15	20.589
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<u><b>20.589</b></u>
 <b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><u><b>143.535</b></u></u>
 <b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social		177.200
Reserva Legal		48.589
Reserva Facultativa		19.926
Reserva de Capital		711.233
Resultados Ejercicios Anteriores		147.212
Utilidad del Presente Ejercicio	16	87.907
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>1.192.067</b></u>
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u><b>1.335.602</b></u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

---

	<b>NOTAS</b>	
<b>VENTAS</b>		
Ventas Netas	17	2.860.418
( - ) Costo de Ventas	18	1.853.215
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u><b>1.007.203</b></u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
( - ) Gastos de administración	19	489.309
( - ) Gastos de ventas	20	403.986
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>		<u><b>113.908</b></u>
<b>(+)- INGRESOS / EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
( - ) Egresos no operacionales	21	18.248
( + ) Ingresos operacionales	22	26.375
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL E IMPUESTOS</b>		<u><b>122.035</b></u>
( - ) 15% Participación Laboral	23	19.221
( - ) 25% Impuesto a la renta	24	14.907
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><u><b>87.907</b></u></u>

---

Ver notas a los estados financieros

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA.**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**Dic-2004 VS Dic-2005**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	79.948	82.244	2.296
Inversiones Temporales	556.323	539.620	-16.703
Cuentas por Cobrar	72.416	72.603	186
Provisión cuentas incobrables	-1.034	-967	67
Otras Cuentas por Cobrar	99.492	351.401	251.909
Inventario	128.246	132.591	4.345
Importaciones en Tránsito	0	28.672	28.672
Pagos Anticipados	37.235	29.031	-8.205
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>972.628</b>	<b>1.235.195</b>	<b>262.567</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Bienes	751.735	387.230	-364.505
(-) Depreciación Acumulada	-401.592	-296.351	105.241
<b>Total Propiedad Plantas y Equipo Neto</b>	<b>350.144</b>	<b>90.879</b>	<b>-259.265</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Activos Diferidos	49.853	47.254	-2.599
Amortización Otros Activos	-16.368	-37.726	-21.358
<b>Total Otros Activos</b>	<b>33.485</b>	<b>9.528</b>	<b>-23.957</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.356.257</b>	<b>1.335.602</b>	<b>-20.655</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras	11.848	0	-11.848
Cuentas por Pagar	5.117	2.972	-2.145
Otras Cuentas por Pagar	49.411	145	-49.265
Obligaciones Fiscales	59.101	40.032	-19.069
Gastos Acumulados por Pagar	96.041	79.796	-16.245
<b>Total Pasivos corrientes</b>	<b>221.517</b>	<b>122.945</b>	<b>-98.572</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Jubilación Patronal	30.578	20.589	-9.988
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>30.578</b>	<b>20.589</b>	<b>-9.988</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>252.095</b>	<b>143.535</b>	<b>-108.560</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	177.200	177.200	0
Reserva Legal	48.589	48.589	0
Reserva Facultativa	19.926	19.926	0
Reserva de Capital	711.233	711.233	0
Utilidad Ejercicios Anteriores	81.110	147.212	66.103
Utilidad del Presente Ejercicio 2004	66.103	0	-66.103
Utilidad del Presente Ejercicio 2005	0	87.907	87.907
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.104.162</b>	<b>1.192.067</b>	<b>87.906</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.356.257</b>	<b>1.335.602</b>	<b>-20.655</b>

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

---

**FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES**

Utilidad del Ejercicio 87.907

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA  
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones	46.719	
Amortizaciones	21.358	
15% Participación Utilidades	-19.221	
Impuesto a la Renta por Pagar	-14.907	
Provisión Cuentas Incobrables	-134	
Provisión Jubilación Patronal	-9.988	
Baja de Cuentas por Cobrar	4.713	
<b>TOTAL</b>		<b>28.539</b>

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Cuentas por Cobrar	-186	
Otras Cuentas por Cobrar	19.856	
Inventario	-4.345	
Importaciones en Tránsito	-28.672	
Pagos Anticipados	8.205	
Obligaciones Financieras	-11.848	
Cuentas por Pagar	-2.145	
Otras Cuentas por Pagar	-49.265	
Obligaciones Fiscales	-33.976	
Gastos Acumulados por Pagar	-35.466	
<b>TOTAL</b>		<b>-137.843</b>

**CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -21.397**

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Inversiones Temporales	16.703	
Aumento de Propiedad Planta y Equipo	-7.457	
Activos Diferidos	2.599	

**CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 11.845**

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Financieras	11.848	
--------------------------	--------	--

**CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 11.848**

**AUMENTO ( DISMINUCIÓN ) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA 2.296**

Caja y Equivalente de Caja al principio del año 79.948

**CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 82.244**

---

Ver Notas a los Estados Financieros

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2005**

	<b>NOTAS</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo al inicio del año	177.200
Movimiento del año	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>177.200</u></b>
<b>RESERVA DE LEGAL</b>	
Saldo al inicio del año	48.589
Movimiento del año	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>48.589</u></b>
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	
Saldo al inicio del año	19.926
Movimiento del año	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>19.926</u></b>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo al inicio del año	711.233
Movimiento del año	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>711.233</u></b>
<b>UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES</b>	
Saldo al inicio del año	81.110
Movimiento del año	<u>0</u>
Transferencia desde la Utilidad neta del ejercicio 2004	<u>66.103</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>147.213</u></b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2004</b>	
Saldo al inicio del año	66.103
Transferencia a Utilidades años Anteriores	<u>-66.103</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>0</u></b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2005**

<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		
Saldo al inicio del año		1.104.161
Utilidad del ejercicio 2005	16	<u>87.907</u>
<b>SALDO FIN DEL AÑO</b>		<b><u>1.192.067</u></b>

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

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

La compañía SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA. se constituyó el 14 de marzo de 1967 con un capital social de 8 USD (S/. 200.000,00) dividido en cuarenta certificados de aportación de 0,02 USD cada una. Su objeto social es ejercer el comercio sin limitación alguna especialmente en la rama de panadería, pastelería y chocolates; la negociación de bienes raíces, en toda clase de contratos; construcción de edificios, la adquisición y acciones o participación de otras empresas, las instalaciones de almacenes con fines comerciales, la importación y exportación de toda clase de artículos, la asociación con personas naturales o jurídicas, representaciones comerciales del Ecuador o del exterior, pudiendo instalar agencias o representaciones en cualquier lugar del país o en el exterior. Actualmente la compañía cuenta con un capital social de 177.200,00 USD.

**NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

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) Preparación de los estados financieros.-**

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

**b) Ingresos y costos.-**

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

**c) Inventarios.-**

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición, el mismo que no excede el valor de mercado.

**d) Propiedad Planta y Equipo.-**

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2004 más las adiciones del ejercicio económico 2005 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

<b>ACTIVOS</b>	<b>TASAS</b>
Maquinaria y Equipo	10%
Herramientas	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

**NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Moneda Fraccionaria	
Caja Administración Sandra Chiles	1.000
Caja Administración Fernanda Toaquiza	1.000
Moneda Fraccionaria Almacen Portugal	900
Moneda Fraccionaria Almacen Cumbaya	400
Moneda Fraccionaria Almacen Quincentro	700
Moneda Fraccionaria Gustavo Mendez	5.000
Pichincha Cta. Dólares N° 0206132-3	1.862
Pichincha Cta. Dólares N° 22340-0874	42.317
Produbanco Cta. Corriente N° 05-10522	29.066
<b>TOTAL</b>	<b><u>82.244</u></b>

**NOTA 4. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

*BNP Cayman Cta. # 49043064	298.253
Certificados de Depósitos Banco Pichincha	168.077
Depósito Plazo Fijo Produbanco	42.130
Depósito Plazo Fijo Produbanco (Muebles)	7.858
Pólizas de Acumulación Produbanco	23.302
<b>TOTAL</b>	<b><u>539.620</u></b>

\* Las inversiones se encuentran contabilizadas a valor de mercado, a continuación un detalle:

Acciones Ordinarias	11.116
Fondos en Acciones	68.040
Cd's & Productos Estructurados	176.571
Otros Fondos Mutuos	9.854
Fondos Monetarios	6.342
Cuentas Corrientes	26.331
<b>Suman</b>	<b><u>298.253</u></b>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	72.125
Cuentas por Cobrar Almacenes	477
Provisión de Cuentas Incobrables	-967
<b>TOTAL</b>	<b><u>71.636</u></b>

**ANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:**

Saldo al comienzo del año	1.034
^Provisión del año	0
* Baja de Cuentas por Cobrar	-67
Saldo al final del año	<u>967</u>

^ De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Sociedad Industrial Reli Cia. Ltda. no se ha acogido a la disposición anterior y no realizó la provisión para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad durante el ejercicio económico 2005.

\* Durante el ejercicio económico 2005 se dieron de baja dos cheques protestados considerados incobrables

#### NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipos Trabajadores	1.562
*Sra. Ursula Elie	23.764
Anticipo Proveedores	21.732
Otras Cuentas por Cobrar	229
Cooperativa	18.670
*Cuenta Camarones	9.078
Ramón Montenegro (seguro vehículo)	342
Anticipo a Empleados Nuevos	75
*Corfú	13.396
Sr. Stojan Honorarios y préstamo declara. Imp.	623
^ Rita Loreto	164.322
César Cutiupala	10.975
^ Ana María Rojas	63.085
Faltantes Almacenes	115
*Eli S.A	12.656
Dr. Xavier Troya Andrade	5.632
CxC Mariana Alulema - José Caceres	792
Inmobiliaria Aquilin S.A.	413
Consumo Empleados Almacenes	1.260
Wimper Arboleda	100
Depósitos en Garantía	440
Cheques Protestados	2.138
<b>TOTAL</b>	<b><u>351.401</u></b>

\* Estos valores corresponden a préstamos realizados a empresas relacionadas (Corfu S.A. y Eli S.A.) y socios de la empresa (Cuenta Camarones y Sra. Úrsula Elie). Por estas cuentas no se generan intereses y no se han establecido plazos de cobro.

^ Los saldos de estas cuentas corresponden a valores pendientes de cobro a funcionarios y empleados de la empresa por concepto de venta de activos fijos.

#### NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario de Productos Terminados	1.973
Inventario de Productos de Terceros	460
Materia Prima y Empaques	130.158
<b>TOTAL</b>	<b><u>132.591</u></b>

**NOTA 8. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo a favor en bongard	2.599
*Importación Bongard # 2	7.714
*Importación Matfer # 5	4.651
*Importación Matfer # 6	4.833
*Importación Matfer # 7	8.875
<b>TOTAL</b>	<b><u>28.672</u></b>

\* Los saldos de estas cuentas corresponden a importaciones realizadas a través de la compañía relacionada CORFÚ, que fueron liquidadas en el transcurso del ejercicio económico 2005, por lo que su saldo debió ser contabilizado en una cuenta por cobrar a CORFÚ y en el momento de la liquidación mediante una compra debe estar formando parte del activo amortizable; como hecho subsecuente observamos que la compañía registró la reclasificación en mayo de 2006.

**NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuestos	12.323
Seguros	10.549
IVA Credito Tributario	6.159
<b>TOTAL</b>	<b><u>29.031</u></b>

**NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	350.144
Aumentos	5.898
Disminuciones	218.444
Depreciación del Período	46.719
<b>TOTAL</b>	<b><u>90.879</u></b>

**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-04	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31-dic-05
Mantenimiento Construcciones en Curso	5.568		5.568	0
Terrenos	55.009		55.009	0
Edificio e Instalaciones	309.827		309.827	0
Maquinaria y Equipo	160.916	2.959		163.874
Muebles y Enseres	96.432	446		96.878
Vehículos	78.957		404	78.553
Herramientas	8.374	0	0	8.374
Equipos de Computación	36.653	2.494		39.147
<b>TOTAL</b>	<b>751.735</b>	<b>5.898</b>	<b>370.808</b>	<b>386.826</b>

Durante el ejercicio económico 2005 la compañía no ha conciliado los saldos en base a los resultados de la constatación física realizada en diciembre de 2004, no ha realizado la constatación física de los bienes de propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2005 y el alcance de los procedimientos alternativos no fue suficiente para dar fe sobre la razonabilidad del 100% de los saldos de estas cuentas

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-04	DEP. DEL PERIODO	DISMINUCIONES	SALDO AL 31-dic-05
Dep. Acum. Edificio e Instalaciones	136.468	15.491	151.959	0
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	106.966	15.636		122.602
Dep. Acum. Muebles y Enseres	45.779	9.090		54.869
Dep. Acum. Vehículos	78.353		404	77.949
Dep. Acum. Herramientas	7.343	837		8.180
Dep. Acum. Equipos de Computación	26.683	5.664		32.348
<b>TOTAL</b>	<b>401.592</b>	<b>46.719</b>	<b>152.364</b>	<b>295.946</b>

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores	2.972
<b>TOTAL</b>	<u><u>2.972</u></u>

**NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Corfú (consumo empleados Cyrano)	145
<b>TOTAL</b>	<u><u>145</u></u>

**NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Impuesto a la Renta por Pagar	14.907
12% IVA por pagar	10.083
Retención IVA 100% en liquidación de compras	12
Retención IVA 30% en compra de bienes	984
Retención IVA 70% servicios	1.935
Retención IVA 100% personas naturales	668
Retención IVA 100% servicios profesionales	7.483
Retención del 1% en otras transacciones (Bienes)	1.046
Retenciones 1% en otras transacciones (Servicios)	407
Retención 1% servicios profesionales	10
Retención 5% Arriendos a Sociedades	143
Retención 8% en servicios personas naturales	2.115
Retención 8% personas naturales en arriendo	200
Retención 1% arriendo mercantil	9
Impuesto a la Renta Empleados	28
<b>TOTAL</b>	<u><u>40.032</u></u>

\* Ver nota 24

**NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Aportes IESS	5.604
Préstamos Quirografarios	497
Fondo de Reserva	13.743
Sueldos y Salarios	9.116
Décimo Tercer Sueldo	2.301
Décimo Cuarto Sueldo	5.463
Vacaciones	17.883
Cooperativa	5.969
*15% Participación Utilidades	19.221
<b>TOTAL</b>	<b><u>79.796</u></b>

\* Ver nota 23

**NOTA 15. PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Provisión Jubilación y Desahucio	<u>20.589</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>20.589</u></b>

El cálculo de la provisión se registró en base al Estudio Actuarial para el año 2005 realizado por la Sociedad Actuarial Arroba Terám Cia. Ltda.

Saldo Inicial	30.578
Jubilaciones del año	-27.416
Provisión del año	<u>17.428</u>
<b>Saldo Final</b>	<b>20.589</b>

**NOTA 16. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Utilidad antes de participación Laboral e Impuestos	122.035
(-) 15% Participación trabajadores	19.221
(-) 25% Impuesto a la Renta	14.907
<b>*UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>87.907</u></b>

**NOTA 17. VENTAS NETAS**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas de panadería	1.726.493
Ventas de pastelería	981.941
Ventas de ponque	175.106
Venta de galletería	79.886
Venta de empaques de producción	982
Ventas de empaques de venta	802
Ventas corfu	23.044
Ventas Susybon's	815
Ventas de pastillaje	573
Venta sandwiches panini	1.723
Ventas de materia prima	44
Otros productos de terceros	7.013
Devolución en Ventas	-69.585
Descuento en ventas	-68.418
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.860.418</u></b>

**NOTA 18. COSTO VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Generales	558.950
Planificación de producción	15.261
Gastos Directos	1.221.457
Gastos Indirectos	57.548
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.853.215</u></b>

**NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sueldos y Salarios	16.464
Beneficios Sociales	21.633
Sueldos empleados ocasionales	1.513
Honorarios Profesionales	333.567
Capacitación al Personal	1.032
Uniformes	3.574
Agasajos Empleados	545
Botiquin	195
Transporte y Movilización	1.524
Paqueadero	201
Luz	2.572
Teléfono	7.861
TV Cable	1.503
Refrigerios	1.310
Internet	4.420
Leasing Muebles de oficina	4.459
Útiles de Oficina	6.685
Suscripciones	280
Copias	32
Mantenimiento y Reparaciones Equipos	9.047
Comb. y lubricantes Chevrolet LUV	899
Repuestos y acces. Chevrolet LUV	110
Comb. y lubricantes Chevrolet Carry	526
Repuestos y acces. Chevrolet Carry	146
Matriculas	403
Segros Vehículos	4.180
Gastos de representación	251
Gastos Legales	31.797
Seguros Oficina	4.265
Depreciaciones	10.082
Mantenimiento y Reparaciones Vehiculos	609
Mantenimiento Oficina	3.830
Leasing Computadoras	3.361
Anuncio comercio	69
Asistencia técnica sistema memory	660
Impuestos	6.539
Centro Médico	3.167
<b>TOTAL</b>	<b><u>489.309</u></b>

### NOTA 20. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Generales de Ventas	22.788
Control de Ventas	11.647
Gastos de Distribución	12.169
Almacén Cyrano Principal	125.045
Almacén Cyrano Cumbayá	95.488
Almacén Cyrano Quicentro	86.980
Toyota N-2	1.167
Transporte Supermaxi	16.468
Hyundai Blanco	483
Almacen Cyrano el Condado	31.750
<b>TOTAL</b>	<b><u>403.986</u></b>

### NOTA 21. EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses	60
Comisiones	3.018
Gastos bancarios	1.637
Gastos no deducibles	321
Pérdida en Inversiones	8.402
Contribución superintendencia de compañías	2.203
Cuota camaras	2.405
Contribuciones y Donaciones	201
<b>TOTAL</b>	<b><u>18.248</u></b>

### NOTA 22. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Interes Cuenta Corriente y Ahoros	238
Sobrante en caja almacén cumbaya	167
Sobrante en caja almacén portugal	1.099
Sobrante en caja almacén quicentro	271
Venta de activos fijos	8.422
Intereses Grabados de fondos varios	8.784
Multas empleados	213
Otros Ingresos	2.381
Arriendos	4.800
<b>TOTAL</b>	<b><u>26.375</u></b>

### NOTA 23. 15% PARTICIPACIÓN LABORAL

Al 31 de diciembre del 2005 el cálculo de la participación laboral incluye lo siguiente:

Utilidad antes de Participación Laboral e Impuestos	122.035
(+) Gastos no deducibles	6.106
Base de cálculo de participaciones	128.141
Porcentaje de Cálculo	<u>15%</u>
<b>Participación trabajadores</b>	<b>19.221</b>

**NOTA 24. 25% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005 el cálculo del Impuesto a la Renta incluye lo siguiente:

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	122.035
(-) Participación Laboral	19.221
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	102.814
(+)Gastos no Deducibles	6.106
Base imponible para el Impuesto a la Renta	<u>108.920</u>
Porcentaje de Cálculo de Impuesto a la Renta	25%
Impuesto a la Renta Causado	<b>27.230</b>
(-) Anticipo Pagado Imp a la Renta	5.882
(-) Retenciones Clientes	<u>6.440</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<b>14.907</b>

**NOTA 25. SEGUIMIENTO A LAS OBSERVACIONES REALIZADAS EN EL INFORME DE AUDITORIA DEL AÑO ANTERIOR**

**Propiedad Planta y Equipo**

Hasta el 31 de diciembre de 2005 la empresa no ha conciliado los saldos de los bienes de propiedad planta y equipo