

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE ECUADELICIAS CIA. LTDA.

1. Fuimos contratados por **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE ECUADELICIAS CIA. LTDA.**, para auditar el Balance General al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE ECUADELICIAS CIA. LTDA.**, al 31 diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
4. Tal como se indica en la Nota 18 a los Estados Financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, los prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. A partir del año 2006, la Compañía no esta operando normalmente. Esta situación indica, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como una empresa en marcha y la generación de operaciones rentables, depende de eventos futuros que incluyen la decisión por parte de la Junta General de Socios, acerca de la reactivación o no de la Compañía. Esta situación debe tomarse en cuenta para el adecuado análisis e interpretación de los Estados financieros adjuntos.

5. Los balances al 31 de diciembre del 2004, que se presentan adjuntos son con fines comparativos.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE ECUADELICIAS CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2005, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Septiembre 30 del 2007

Rosario Barrera A.S.

Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63

Germán Carrera G.

C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
Expresado en US Dólares Americanos**

		NOTAS	
		2005	2004
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	3	7,767.88	5,930.64
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	39,794.12	295,631.80
Otras Cuentas por Cobrar	5	4,433.95	1,245,494.00
Inventarios	6	4,996.69	35,320.07
Impuestos Anticipados	7	101,898.10	132,940.83
Total Activos Corrientes		158,890.74	1,715,317.34
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones	8	500,000.00	135,356.98
Propiedad, Planta y Equipo	9	128,259.73	91,022.46
Activos Diferidos	10	59.57	536.08
Total Activos no Corrientes		628,319.30	226,915.52
TOTAL ACTIVOS		787,210.04	1,942,232.86
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	11	17,075.71	26,647.14
Proveedores	12	112,766.88	1,855,222.13
Obligaciones Fiscales	13	3,530.21	10,735.86
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	14	537,511.55	7,771.38
Total Pasivos Corrientes		670,884.35	1,900,376.51
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	16	33,088.00	33,088.00
Reserva Legal		2,629.61	2,629.61
Reserva de Capital		7,157.41	7,157.41
Resultado Acumulados		(1,623.84)	-
Resultado del Ejercicio		75,074.51	(1,018.67)
Total Patrimonio de los Socios		116,325.70	41,856.35
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		787,210.04	1,942,232.86

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	2005	2004
Ventas Netas		2,136,684.99	2,838,369.06
Costo de Ventas		(1,575,695.11)	(2,711,982.88)
Utilidad Bruta en Ventas		560,989.88	126,386.18
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Administración y Ventas		457,424.21	126,028.29
Total Gastos de Operación		457,424.21	126,028.29
Utilidad Operacional		103,565.67	357.89
OTROS GASTOS (INGRESOS) NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros		15,260.69	7,465.73
Ingresos Varios		(4,140.44)	(8,509.89)
Gastos No Deducibles		3,495.94	2,420.72
Total Otros Gastos (Ingresos) No Operacionales		14,616.19	1,376.56
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio Antes de Participación Trabajadores e Impuestos		88,949.48	(1,018.67)
15 % Participación Trabajadores	15	13,866.81	-
25 % Impuesto a la Renta	15	8.16	-
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio		<u>75,074.51</u>	<u>(1,018.67)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE ECUADELICIAS CIA. LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
 Expresado en U.S. Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2004	400.00	15,595.00	1,713.01	7,157.41	28,949.34		53,814.76
Transferencia a Reserva			916.60		(916.60)		(0.00)
Registros de las Provisiones Finales					(10,639.74)		(10,639.74)
Reclasificación de Cuentas		(300.00)					(300.00)
Transferencia de Cuentas		17,593.00			(17,593.00)		-
Aumento de Capital Resolución 04 QJ 3247 Reg. Mercantil 29-Ago-2004	32,688.00	(32,688.00)					-
Pérdida del Ejercicio						(1,018.67)	(1,018.67)
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	33,088.00	-	2,629.61	7,157.41	-	(1,018.67)	41,856.35
Transferencia a Resultados Acumulados					(1,018.67)	1,018.67	-
Reservación A-028 31.12.04 15% Participación Trabajadores					(605.17)		(605.17)
Utilidad Neta del Ejercicio						75,074.51	75,074.51
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	33,088.00	-	2,629.61	7,157.41	(1,623.84)	75,074.51	116,325.70

La utilidad neta es un parte integrante de los Estados Financieros

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

PERIODO DE CUATRO MESES TERMINANDO EN DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004

Expresado en US Dólares Americanos

	2005	2004
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	2,200,822.67	2,724,158.33
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2,236,819.92)	(2,681,481.32)
Gastos Financieros	(15,260.69)	(7,465.73)
Otros (Egresos) e Ingresos Netos	644.50	6,089.17
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Operaciones	<u>(50,613.44)</u>	<u>41,300.45</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (Aumento) de Inversiones	135,356.97	(48,672.31)
Compra de Activos Fijos	(73,334.86)	(27,410.71)
Activos Diferidos	-	8,019.54
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	<u>62,022.11</u>	<u>(68,063.48)</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Disminución) Aumento de Sobregiros Bancarios	(18,137.29)	15,582.99
Aumento de Préstamos Bancarios	8,565.86	8,509.85
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	<u>(9,571.43)</u>	<u>24,092.84</u>
Aumento (Disminución) del Efectivo	1,837.24	(2,670.19)
Efectivo al Inicio del Año	5,930.64	8,600.83
EFFECTIVO	<u><u>7,767.88</u></u>	<u><u>5,930.64</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Continuación...../
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
Expresado en US Dólares Americanos**

	2005	2004
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	75,074.51	(1,018.67)
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Depreciación	36,002.49	20,629.87
Amortización	476.51	-
Provisión Cuentas Incobrables	-	20,641.30
Regulación del Gasto Depreciación	-	(1,259.49)
Regulación de Cuentas con Resultados	14.75	-
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar Comerciales	64,137.68	(114,210.73)
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	21,529.28	50,551.78
Disminución (Aumento) en Inventarios	30,323.39	(8,184.76)
Disminución (Aumento) Anticipos Proveedores	719,530.77	(81,371.78)
Disminución (Aumento) Impuestos Anticipados	30,843.51	(56,648.32)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento de Proveedores	(1,742,360.15)	211,167.29
(Disminución) Aumento de Obligaciones Fiscales	(7,021.18)	1,353.68
Aumento (Disminución) de Gastos Acumulados por Pagar y Otras Cuentas por Pagar	720,835.00	(349.72)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES	<u>(50,613.44)</u>	<u>41,300.45</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
Expresadas en US Dólares Americanos**

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE ECUADELICIAS CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador el 18 de junio del 2001. El objeto social de la Compañía será el efectuar operaciones de comercio exterior orientadas a la promoción y comercialización de productos Ecuatorianos ya sean propios o de terceros en los mercados internos y externos. Además podrá comprar, vender, exportar, importar, producir, transformar, comisionar, efectuar corretajes, asesorar, importar productos o insumos para la fabricación de productos Ecuatorianos destinados al mercado local e internacional. En el desarrollo de su objeto, podrá embodegar, realizar el transporte de su carga a través de terceras personas, hacer de agente aduanero, comprar divisas, prestar servicios profesionales o asesoría para comercio exterior. En general podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley, siempre que se relacionan con su objeto social. La Compañía no prestará servicios que generen en contratos de arrendamiento mercantil o leasing.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a anticipos empleados, préstamos empleados, préstamos accionistas, anticipos a proveedores, fondos a rendir, garantías entregadas y cuentas por liquidar, las cuales se presentan a su costo de adquisición.

d) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

e) Impuestos Anticipados

Corresponden al crédito tributario del impuesto al valor agregado IVA y retención en la fuente

f) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y Herramientas	10 años	10 %
Muebles de Oficina	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33,33%
Vehículos	5 años	20%

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

g) Activos Diferidos

Corresponde principalmente a sistemas de computación, activos diferidos, los mismos que se presentan a su costo de adquisición.

Los mencionados activos diferidos son amortizados en línea recta hasta un período de cinco años.

h) Obligaciones Financieras

Todos los préstamos están registrados al costo, considerando que fueron recibidos, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

i) Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos provenientes de las ventas se registran cuando se facturan, la factura es emitida al momento de efectuar el despacho al cliente.

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen de Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>CAJA</u>		
Caja General	-	4,306.53
Caja Chica	500.00	1,616.42
<u>BANCOS</u>		
Banco Produbanco	6,934.22	-
Banco del Pichincha	333.66	7.69
Total	<u>7,767.88</u>	<u>5,930.64</u>

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
<u>CLIENTES LOCALES</u>		
Supermercados la Favorita (Supermaxi)	45,156.73	91,043.45
Mega Santa María	1,805.67	9,619.79
Latinoamericana de Jugos (La Jugosa)	4,860.24	6,511.50
Supermercados Magda	2,381.78	3,968.38
Distribuidor Logístico Integral	-	2,390.00
Leerike Frozen Food	643.96	2,357.24
Vinicio Garcés Stein	440.40	1,149.19
Ruth Vásquez	-	1,135.70
Otros Clientes	3,447.04	4,698.25
<u>CUENTAS DE DIFÍCIL RECAUDACIÓN</u>		
Agrocomercial Delivalle (&)	2,034.30	193,734.30
	<u>60,770.12</u>	<u>316,607.80</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables (i)	20,976.00	20,976.00
	<u>39,794.12</u>	<u>295,631.80</u>
Total	<u>39,794.12</u>	<u>295,631.80</u>

(&) En el año 2004 Incluye el valor de US\$ 191.700 que corresponde a una indemnización de Ecuadelicias a Agrocomercial Delivalle ha ser descontados de los anticipos entregados para la importación de frutas de Colombia. Para el Año 2005 dicho valor fue condonado.

(i) El movimiento de la Provisión para Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
Saldo Inicial	20,976.00	334.70
Provisión del Año	-	20,641.30
Total	<u>20,976.00</u>	<u>20,976.00</u>

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue: .

	Diciembre 31,	
	2005	2004
Anticipos Empleados	-	3,160.00
Préstamos Empleados	1,422.80	1,894.93
Préstamos Accionistas	-	6,460.75
Fondos a Rendir	-	1,875.56
Garantías Entregadas	3,000.00	7,542.00
Cuentas por Liquidar	-	5,018.84
<u>ANTICIPOS A PROVEEDORES</u>		
Agrocomercial Delivalle (&)	-	1,215,354.89
Tapia Wilfredo	-	3,812.48
Otros	11.15	374.55
Total	4,433.95	1,245,494.00

(&) Corresponden a valores entregados por Ecuadelicias Ecuador a Agrocomercial Delivalle Colombia como anticipos para la importación de frutas

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
Compras Tarifa 0 % Frutas y Verduras	4,996.69	20,894.15
Compras Tarifa 12 % Mi Lonch Sorpresa	-	7,011.80
Gastos de Importación	-	7,414.12
Total	4,996.69	35,320.07

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
Retención en la Fuente Años Anteriores	82,261.61	-
Retención en la Fuente del Año (i)	19,636.49	82,458.46
Crédito Tributario	-	50,482.37
	<u>101,898.10</u>	<u>132,940.83</u>

(i) Ver nota 15

NOTA 8. INVERSIONES

El resumen de Inversiones, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
Agrocomercial Deli Valle S.A. (i)	500,000.00	-
Hacienda la Florencia	-	50,123.00
Alex Restrepo	-	32,840.63
Villavisar Juan Ramón	-	12,963.05
Carmona Mejía Fabián	-	5,697.76
Quichinche Cia. Ltda.	-	5,095.96
Produbanco	-	4,000.00
Quintero Carlos	-	2,906.31
Brenntang del Ecuador S.A.	-	2,818.83
Noroña Lucía	-	2,625.69
Supermercado la Favorita	-	2,238.06
Varios	-	14,047.69
Total	<u>500,000.00</u>	<u>135,356.98</u>

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

NOTA 8. INVERSIONES Continuación.../

(i) Mediante escritura pública 1958 del 3 de agosto de 2005 en la Notaria Primera del Circulo de Ipiales y debidamente aprobada por los máximos órganos de la Sociedad Colombiana Agrocomercial, Deli Valle S.A. (Nacionalidad Colombiana) y Comercializadora Internacional Delicias del Valle Ecuadelicias Cía. Ltda. (Nacionalidad Ecuatoriana). Acordaron capitalizar parte del pasivo que Agrocomercial que tenía registrado y que correspondían a dineros recibidos de Ecuadelicias; entregados como anticipos para inversión en cultivos y compra de fruta para exportación al Ecuador. Inversión Extranjera fue registrada en la Cámara de Comercio de Ipiales el 11 de enero del 2006 por \$ 1'284.500,00 Pesos Colombianos o en US \$ 500.000,00 Dólares.

Las inversiones realizadas en el Año 2004, corresponden a valores entregados para cultivos de frutas en fincas o haciendas del país, que se dedican a esta producción.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
<u>ACTIVO</u>		
Maquinaria y Herramientas	32,875.24	26,024.77
Muebles de Oficina	4,185.07	3,245.45
Equipos de Oficina	3,196.37	1,624.75
Equipos de Computación	9,894.83	8,873.93
Vehículos	154,238.93	91,381.78
	<u>204,390.44</u>	<u>131,150.68</u>
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>		
Maquinaria y Herramientas	6,282.25	3,337.46
Muebles de Oficina	999.83	606.77
Equipos de Oficina	958.07	348.87
Equipos de Computación	10,205.97	5,160.60
Vehículos	57,684.59	30,674.52
	<u>76,130.71</u>	<u>40,128.22</u>
 Total Propiedad, Planta y Equipo	 <u>128,259.73</u>	 <u>91,022.46</u>

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación..../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	131,150.68	103,739.98
Aumento	73,334.86	27,410.70
Retiros	(95.10)	-
Saldo Final	<u>204,390.44</u>	<u>131,150.68</u>
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	40,128.22	20,757.84
Gasto Depreciación	36,002.49	20,629.87
Regulación de la Depreciación	-	(1,259.49)
Saldo Final	<u>76,130.71</u>	<u>40,128.22</u>

NOTA 10. ACTIVOS DIFERIDOS

El resumen de Activos Diferidos, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Activos Diferidos	2,266.45	2,266.45
Sistemas de Computación	116.33	116.33
Total	<u>2,382.78</u>	<u>2,382.78</u>
(-) Amortización Acumulada	2,323.21	1,846.70
Total Activos Diferidos	<u>59.57</u>	<u>536.08</u>

(Espacio en blanco)

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

NOTA 10. ACTIVOS DIFERIDOS Continuación.../

El movimiento del Activo Diferido es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	2,382.78	7,509.21
Aumento	-	8,019.54
Retiros	-	(13,145.97)
Saldo Final	2,382.78	2,382.78
<u>AMORTIZACION:</u>		
Saldo Inicial	1,846.70	1,846.70
Gasto Amortización	476.51	-
Saldo Final	<u>2,323.21</u>	<u>1,846.70</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de las Obligaciones Bancarias es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
<u>SOBREGIROS:</u>		
Produbanco	-	18,137.29
<u>PRESTAMOS:</u>		
Produbanco Operación No. CAR101004753000 Prèstamo Sobre firmas por cuotas fijas semanales con el interès anual del 14.66% al 123 días plazo	-	9,509.85
Produbanco Operación No. CAR101004753000 Prèstamo por US \$ 20.000, cancelación por cuotas cada 7 días con el interès anual del 12.72% Vencimiento 26 de abril del 2006	17,075.71	-
Carlos Quintero Transferencia CE No. 00002791 31-Dic-2004	-	(1,000.00)
Total	<u>17,075.71</u>	<u>26,647.14</u>

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
Alexander Restrepo	-	1,707,197.86
Quinteros Carlos	-	24,706.86
Imbauto	-	20,442.78
Cuvi Dionisio	-	13,010.58
Cobos Edwin	-	8,327.84
Luna Diego Xavier	-	7,975.58
Pérez Manuel Mesías	-	7,505.10
Alitecno S.A.	-	5,813.83
Supermercado la Favorita	-	4,999.32
Pozo Nelly	-	4,316.30
Gándara Sergio	-	4,029.57
Carmona Mejía	-	4,000.33
Varios Proveedores (ii)	112,766.88	42,896.23
Total	112,766.88	1,855,222.16

(ii) Debido a problemas en el programa de contabilidad no se emitió el detalle de los proveedores con los saldos pendientes al 31 de diciembre del 2005

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
Impuesto al Valor Agregado IVA	590.64	2,529.36
Retención en la Fuente e IVA	2,931.41	8,206.50
Impuesto a Renta por Pagar (i)	8.16	-
Total	3,530.21	10,735.86

(i) Ver Nota 15

(Espacio en blanco)

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL DELICIAS DEL VALLE
ECUADELICIAS CIA. LTDA.**

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2005	2004
Obligaciones Personas Relacionadas	505,472.47	-
Sueldos por Pagar	3,422.71	-
Ulidades por Pagar Años Anteriores	605.18	-
15 % Participación Trabajadores (i)	13,866.81	-
Otras Cuentas por Pagar	306.19	-
Décimo Tercer Sueldo	1,472.26	647.71
Décimo Cuarto Sueldo	1,421.67	2,991.82
Vacaciones	2,794.56	266.33
Aportes IESS	2,035.88	1,600.10
Fondos de Reserva	6,113.82	2,265.42
	537,511.55	7,771.38

(i) Ver Nota 15

NOTA 15. CONCILIACION TRIBUTARIA

	Diciembre 31,	
	2005	2004
<u>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	88,949.48	(1,018.67)
(+) Gastos No Deducibles	3,495.94	2,420.72
Total	92,445.42	1,402.05
15% Participación Trabajadores	13,866.81	605.18
<u>25% IMPUESTO A LA RENTA</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	88,949.48	(1,018.67)
(+) Gastos No Deducibles	3,495.94	2,420.72
(-) Participación Trabajadores	13,866.81	605.18
	78,578.61	796.87
25% Impuesto a la Renta	19,644.65	199.22
(-) Retenciones en la Fuente	19,636.49	82,458.46
Impuesto por Pagar (Saldo a Favor)	8.16	(82,259.24)

NOTA 16. PATRIMONIO

El capital social está constituido por 33.088 participaciones cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 18. EMPRESA EN MARCHA

Los Estados Financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, los prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. A partir del año 2006, la Compañía no esta operando normalmente. Esta situación indica, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como una empresa en marcha y la generación de operaciones rentables, depende de eventos futuros que incluyen la decisión por parte de la Junta General de Socios, acerca de la reactivación o no de la Compañía.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de nuestro informe (30 de Septiembre del 2007), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre los estados financieros.