

29264

**C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

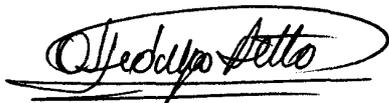
**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
GELATI S. A.**

He examinado el Balance General de la compañía GELATI S. A., al 31 de Diciembre del 2005, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que término en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

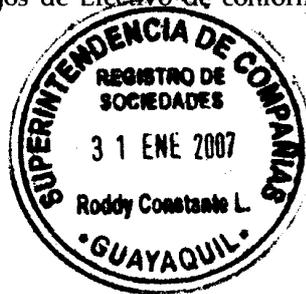
Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluye la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

Como se Revela en la Nota 11, la compañía declara US\$ 4.019.238.00 como pérdidas acumuladas lo que le origina un Patrimonio Neto Negativo de US\$ 943.712.00. De acuerdo a la Ley de Compañías la incluye en la Causal de Liquidación. Los Accionistas deberán aportar Capital fresco para cubrir estas pérdidas

En mi opinión los Estados financieros antes mencionado No Presentan Razonablemente la Situación Financiera de la compañía GELATI S. A., al 31 de Diciembre del 2005, el Resultado de sus Operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto  
SC-RNAE No. 038  
RNC No. 9104



Guayaquil, Enero 12 del 2007

**GELATI S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Notas

**ACTIVO**

**Corriente**

Caja y Bancos		33.227
Cuentas por Cobrar	2	186.548
Inventarios	3	214.626
<b>Total Activo Corriente</b>		----- 434.401
Propiedad y Equipos Neto	4	6.765.614
Otros Activos	5	6.789.323
<b>Total Activo</b>		----- 13.989.338 =====

**GELATI S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	Notas	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Corriente</b>		
Sobregiro		984
Obligaciones Bancarias	6	2.458.050
Cuentas por Pagar	7	971.733
Beneficios Sociales por Pagar	8	90.532
		-----
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3.521.299</b>
Largo Plazo	6	11.411.751
		-----
<b>Total Pasivo</b>		<b>14.933.050</b>
		-----
<b>Patrimonio</b>		
Capital Social	9	565.092
Aporte Aumento de Capital	10	895.427
Reserva de Capital		230.968
Reserva Valuación Activo Fijo		1.366.336
Perdidas Acumuladas	11	-4.019.238
Utilidad del Ejercicio		17.703
		-----
<b>Total Patrimonio</b>		<b>-943.712</b>
		-----
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>13.989.338</b>
		=====

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**GELATI S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

INGRESOS	Notas	
Ventas		1.257.765
EGRESOS		
Costo de Ventas		-739.619
		-----
<b>Margen Bruto</b>		<b>518.146</b>
GASTOS		
Administrativos y de Ventas		-549.216
Otros Ingresos (Egresos)		61.729
		-----
Total Gastos		-487.487
		-----
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores		30.659
15% Participación Trabajadores	12	-5.361
		-----
Utilidad antes Impuesto Renta		25.298
Impuesto a la Renta	13	-7.595
		-----
Utilidad después Impuesto Renta		<u>17.703</u>

Véanse la Notas que Acompañan Los Estados Financieros

**GELATI S. A.**  
**ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**Capital Social**

Saldo al Inicio del Año 565.092

**Aporte Aumento Capital**

Saldo al Inicio del Año 867.327  
Incremento 28.100

Saldo al Final del Año 895.427

**Reserva Valuación Activo Fijo**

Saldo al Inicio del Año 329.521  
Incremento 1.036.815

Saldo al Final del Año 1.366.336

**Reserva de Capital**

Saldo al Inicio y Final del Año 230.968

**Resultados Acumulados**

Pérdidas Acumuladas -4.019.238  
Utilidad del Ejercicio 17.703

Total -4.001.535

**Total Patrimonio de los Accionistas** **-943.712**

**GELATI S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Utilidad del Ejercicio	17.703
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	73.271
 (Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	142.311
Inventarios	-28.150
Otros Activos	2.060.372
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	78.579
Beneficios Sociales por Pagar	55.532
	-----
<b>Total Ajustes</b>	<b>2.381.915</b>
Efectivo Provisto para Operaciones	2.399.618
Incremento Deuda Largo Plazo	1.384.270
Disminución Deuda Corto Plazo	-2.283.950
Disminución Activo Fijo	651.025
Incremento Pérdidas Acumuladas	-3.226.205
Incremento Reserva Valuación Activos Fijos	1.036.805
Incremento Aporte Aumento de Capital	28.100
	-----
Disminución Neta en el Efectivo	-10.337
Efectivo al Inicio del Año	42.580
	-----
Efectivo al Final del Año	<u>32.243</u>

**GELATI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

GELATI S. A., es una empresa cuya actividad es la Producción y Venta de Helados. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

**a) Base de presentación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2005 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**b) Inventarios**

Los Inventarios valorados de acuerdo al Costo de Producción.

**c) Propiedad y Equipos**

La Propiedad y Equipos se hayan registrados de acuerdo a la NEC 17. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

**d) Depreciaciones**

Muebles y Enseres-Equipos	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	5%
Equipos de Computación	33%

La compañía no efectivo las depreciaciones por el ejercicio económico 2005.

**e) Otros Activos**

Están conformados por el Diferencial Cambiario, las Pérdidas Acumuladas y los cargos diferidos que serán amortizados de acuerdo a utilidades futuras, la compañía no efectivo las amortizaciones por el ejercicio económico 2005.

(Expresado en Dólares)

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Clientes	97.099
Empleados	13.331
Impuestos	16.356
Anticipo Proveedores	56.030
Otros	3.732
<b>Total</b>	<b>186.548</b>

**3. INVENTARIOS**

Materia Prima	9.006
Productos	75.220
Suministros, Materiales, Repuestos	71.020
Materiales para la producción	59.380
<b>Total</b>	<b>214.626</b>

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

**4. PROPIEDAD Y EQUIPOS**

	Saldo al 31/12/2004	Incremento	Saldo Al 31/12/2005
Terreno	373.852	0	373.852
Edificio-Instalaciones	2.462.352	-364	2.461.988
Maquinarias y Muebles	5.457.621	12.916	5.470.537
Equipos de Computación	11.812	-11.812	0
Vehículos	250.122	8.068	258.190
Activos Intangibles	733.104	-733.104	0
(-) Deprec. Amort. Acumulada	-1.872.224	73.271	-1.798.953
<b>Neto</b>	<b>7.416.639</b>	<b>-651.025</b>	<b>6.765.614</b>

Parte de los Activos Fijos están dados en garantía ver Nota 6

**5. OTROS ACTIVOS**

Diferencial Cambiario	3.207.630
Patentes y Marcas	659.973
Fidecomiso GELATI	5.164.606
(-) Amort. Acum. Fidecomiso GELATI	-3.141.021
Gastos de Organización e Investigación Neto	1.479.831
(-) Amort. Acum.. Gastos Organización	-581.696
<b>Total</b>	<b>6.789.323</b>

Fidecomiso GELATI Ver Nota 6

(Expresado en Dólares)

6. **OBLIGACIONES POR PAGAR**

**Corto Plazo**

Banco del Progreso en Saneamiento 1.353.539  
C: F: N: Intereses de Reestructuración 1.104.511

**Total Corto Plazo** 2.458.050

**Largo Plazo**

Multisectoriales 3.650.000  
C. F. N. Intereses Reestructuración 1.104.511  
Banco del Progreso Saneamiento 4.570.670  
Accionistas sin Interés sin vencimiento 2.086.570

**Total Largo Plazo** 11.411.751

**Total Obligaciones por Pagar** 13.869.801

Garantía; La compañía con escritura pública de la Notaría Primera del Cantón Guayaquil, de fecha 14 de Enero del 2003 se celebró Contrato de Fideicomiso Mercantil Denominado Fideicomiso Mercantil Irrevocable Cero Tres – Cero Cero Uno- Cero Tres Gelati Garantía con la Corporación Financiera Nacional S. A. y Fideicomisos BG S. A, (Cuantía Indeterminada, para cubrir Obligaciones. Con la C. F. N., consistiendo básicamente en Activos Fijos

7. **CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores 725.088  
Impuestos y Contribuciones 134.147  
Anticipos y Garantías de Clientes 19.240

IESS- Actas de Finiquito 49.710  
Nóminas 19.823  
Otros 23.725

**Total** 971.733

8. **BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Décimo Tercer Sueldo 3.894  
Décimo Cuarto Sueldo 2.720  
Vacaciones 1.450  
Fondo de Reserva 33.781  
Iess 43.326  
15% Participación Trabajadores 5.361

**Total** 90.532

**9. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2005, el Capital Social consiste de 14.127.300 acciones nominativas de un valor de US\$ 0.04 cada una

**10. APORTE AUMENTO CAPITAL**

La Junta General de Accionistas, aprobó recibir aportes para un Futuro aumento de capital.

**11. PERDIDAS ACUMULADAS**

la compañía declara US\$ 4.019.238.00 como pérdidas acumuladas lo que le origina un Patrimonio Neto Negativo de US\$ 930.756.00. De acuerdo a la Ley de Compañías la incluye en la Causal de Liquidación. Los Accionistas deberán aportar capital fresco para cubrir estas pérdidas

**12. 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

Las Leyes Laborales de la República del Ecuador dispone el pago del 15% Participación Trabajadores de la Utilidad calculada antes de Impuesto a la Renta.

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2005.

**14.. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías de la Republica del Ecuador dispone que las compañías anónimas Destinen para Reserva Legal el 10% de la Utilidad del Ejercicio, hasta completar el 50% del Capital Social, esta reserva no es distribuible, pero puede ser utilizada para aumento del Capital, al 31 de Diciembre del 2005 , está pendiente dicha apropiación.

**15. ACCIONISTAS**

Movimiento Neto Revelado en la Nota 6

	Saldo al 31/12/ 2004	Incremento	Saldo al 31/12/2005
Accionistas	0	2.086.570	2.086.570

**16. RELACIONADAS**

La compañía no tiene transacciones con Compañía Relacionadas.

**17. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL**

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

**18. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL**

No hay incrementos significativos en impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

**19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

**20. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES DE AÑOS ANTERIORES**

La compañía tiene un buen Control Interno.

**21. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME**

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe