

HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.**



AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:
HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

Cuenca, abril 1 del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.** al 31 de diciembre del 2009, el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría practicada fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad

Oficina: Gran Colombia 2-37 y Manuel Vega 2do. piso, telef: 07 2834 996 / 087218144

E-mail: austroaudi@auditoresdelaustro.com.ec

Web: auditoresdelaustro.com.ec

Cuenca - Ecuador

utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

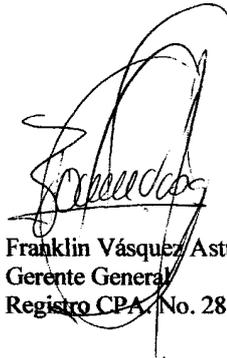
5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**, será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Auditores del Austro Austroaudi Cia. Ltda.

RNAE - No. 525



Hernán Urgilés Heredia
Presidente
Registro CPA. No. 26.077



Franklin Vásquez Astudillo
Gerente General
Registro CPA. No. 28.452

Oficina: Gran Colombia 2-37 y Manuel Vega 2do. piso, telef: 07 2834 996 / 087218144

E-mail: austroaudi@auditoresdelaustro.com.ec

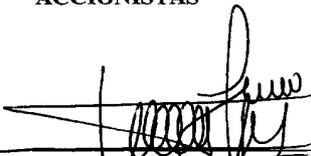
Web: auditoresdelaustro.com.ec

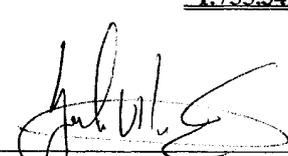
Cuenca - Ecuador

HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>Notas</u>	... US dólares ...	2009
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	B	78.512	
Cuentas por cobrar	C	313.408	
Inventarios	D	301.367	
Pagos anticipados		<u>12.347</u>	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		705.634	
Equipos	E	719.722	
Intangible		4.056	
Otros activos	F	<u>325.930</u>	
TOTAL ACTIVO		<u>1.755.342</u>	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario		36.550	
Proveedores	G	576.522	
Porción corriente pasivo largo plazo	J	17.408	
Obligaciones patronales	H	103.571	
Impuestos por pagar	I	62.148	
Otros pasivos		<u>104.858</u>	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>901.057</u>	
Préstamos a largo plazo	J	<u>708.973</u>	
TOTAL PASIVO		1.610.030	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	K	80.000	
Reserva Legal		7.492	
Resultados Acumulados		<u>57.820</u>	
TOTAL PATRIMONIO		<u>145.312</u>	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.755.342</u>	


 Ing. José Ochoa García
 Gerente General

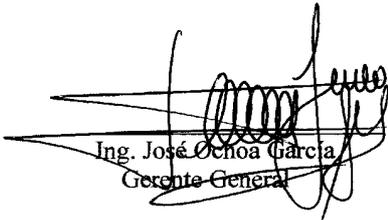

 CPA. Margarita Ullauri
 Contadora General

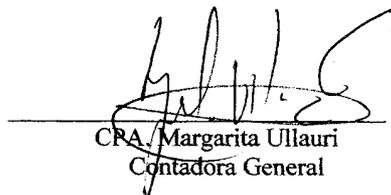
Ver notas a los estados financieros

HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>Notas</u>	... US dólares ...
		2009
Ventas	M	4.035.461
Ingresos de farmacia		<u>6.633</u>
Total		<u>4.042.094</u>
Costo de venta	N	2.327.898
Gastos de venta	O	1.206.414
Gastos de administración	P	331.313
Gastos financieros		99.073
Otros gastos		<u>10.370</u>
Total		<u>3.975.068</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>67.026</u>


 Ing. José Ochoa García
 Gerente General

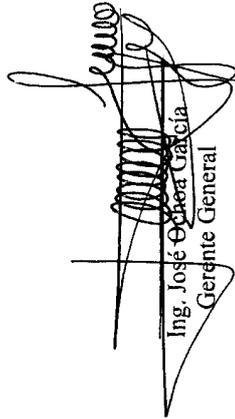

 CPA Margarita Ullauri
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	Capital Social	Reserva Legal	... Resultados ...		Total patrimonio
			Acumulados	del ejercicio	
Saldos auditados a enero 1, 2009	80.000	3.759	-42.816	49.921	90.864
15% Participación empleados				-5.616	-5.616
25% Impuesto a la renta				-6.962	-6.962
Amortización de pérdidas			12.480	-12.480	0
Apropiación reserva legal		3.733		-3.733	0
Transferencia			21.130	-21.130	0
Resultado del ejercicio				67.026	67.026
Saldos a diciembre 31, 2009	80.000	7.492	-9.206	67.026	145.312


Ing. José Ochoa Graña
Gerente General

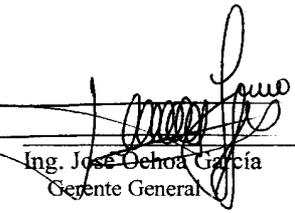

C.P.A. Margarita Ujlauri
Contadora General

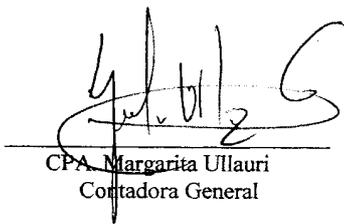
Ver notas a los estados financieros

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	<u>Notas</u>	<u>... US dólares ...</u>
		2009
UTILIDAD NETA		67.025
Gastos que no originan desembolso de efectivo:		
Provisión cuentas incobrables	C	1.856
Depreciaciones	E	<u>86.193</u>
Subtotal		155.074
Aumento en cuentas por cobrar		-30.654
Aumento en inventarios		-78.924
Aumento en pagos anticipados		-2.132
Disminución en sobregiro bancario		-20.313
Disminución en proveedores		-9.996
Aumento en obligaciones patronales		27.856
Aumento en otros pasivos		61.019
Aumento en impuestos		<u>273</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		102.203
 <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Compras de equipos	E	-250.140
Intangible		3.366
Retiros, neto		-4.827
Aportes a relacionadas (neto)	F	<u>61.138</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-190.463
 <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos de accionistas y terceros		<u>102.979</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		102.979
Aumento de efectivo		14.719
Efectivo al inicio del año		<u>63.793</u>
Efectivo al final del año	B	78.512


Ing. José Ochoa García
Gerente General


CPA Margarita Ullauri
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.- La Compañía fue constituida en Cuenca el 09 de noviembre del 2000, su actividad principal es preparación y venta de comidas rápidas tales como: pizzas, pastas, helados, emparedados, sandwiches, dulces, jugos y bebidas en general; y, la prestación de servicios generales tales como: administración de hoteles, restaurantes, comedores, bares; y, heladerías.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo.- Incluye el efectivo disponible en caja y bancos.

Inventarios.- Están valorados costo promedio de adquisición y sin exceder el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

Propiedad y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición o valor ajustado según NEC 17, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y equipo	10,00%
Enseres	10,00%
Vehículos	20,00%
Equipos de procesamiento de datos	33,33%

El mantenimiento de los activos es registrado con cargo a resultados.

Ingresos.- Corresponden a ingresos obtenidos por la venta de productos, los ingresos son registrados en base al método del devengado.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. A partir del año 2001, en caso de que la

utilidad del año sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%, siempre y cuando se destinen los recursos a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para la actividad productiva.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico, se destine al fondo de reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2005	3,14
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31

B. EFECTIVO

Al 31 de diciembre están constituidos como sigue:

	2009 US dólares
Caja	24.441
Bancos (1)	54.071
Totales	78.512

(1) Registra los saldos mantenidos en 4 cuentas bancarias: en el Banco del Pichincha por US\$ 35.990, en el Banco de Guayaquil por US\$ 17. 861; Banco de Fomento US\$ 200 y, Banco del Austro US\$ 20.

C. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, están constituidas como sigue:

	2009
	US dólares
Relacionados (1)	19.887
Clientes (2)	185.592
Impuestos anticipados	80.961
Anticipos a proveedores	24.911
Préstamos y anticipos a empleados	2.503
Tarjetas de crédito	239
Otros	1.884
Subtotal	315.977
Menos Provisión para cuentas incobrables (3)	2.569
Total	313.408

- (1) Incluye principalmente créditos a familiares de Accionistas.
 (2) En el año 2009 incluye principalmente: Fernando Ochoa (relacionado) por US\$ 28.278; Sodasur con US\$ 11.770; Melina Rodríguez con US\$ 7.143.
 (3) Durante el año 2009, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2009
	US dólares
Saldo inicial, enero 1	713
Más provisión	1.856
Saldo final, diciembre 31	2.569

D. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009, los principales rubros son los siguientes:

	2009
	US dólares
Materia prima	50.754
Envases	22.755
Productos terminados	13.949
Suministros	12.926
Artículos de limpieza	19.309
Locales	102.031
Concesión	79.523
Mercaderías	120
Totales	301.367

E. EQUIPOS

Durante el año 2009 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01/ene/09	Adiciones	Retiros.	Transf. y otros	Saldos a 31/dic/09
... US dólares ...					
Maquinaria, equipo y enseres producción	218.170	88.193	(28.303)	0	278.060
Maquinaria y equipo locales	538.990	136.132	0	36.455	711.577
Equipo de computación	18.230	360	0	0	18.590
Muebles y enseres	1.335	0	0	0	1.335
Vehículos	26.777	25.455	0	0	52.232
Subtotal	803.502	250.140	(28.303)	36.455	1.061.794
Depreciación acumulada	(289.009)	(86.193)	13.235	19.895	(342.072)
Totales	514.493	163.947	(15.068)	56.350	719.722

G. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009, están conformados como sigue:

	2009 US dólares
Proveedores (1)	573.950
Facturas por entregar	2.572
Totales	576.522

(1) Al 31 de diciembre del 2009 representa principalmente las adquisiciones realizadas por la compra de bienes necesarios para la elaboración de los productos de la Compañía.

H. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2009, se presentan como sigue:

	2009 US dólares
Beneficios sociales (1)	42.137
Sueldos por pagar	42.155
Desahucio	13.176
Aporte personal	4.855
Préstamos al IESS	1.248
Totales	103.571

H. OBLIGACIONES PATRONALES (Continuación)

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre fue como sigue:

2009	
US dólares	
Saldo inicial, enero 1	41.083
Mas provisiones	196.088
Menos pagos	195.034
Saldo final, diciembre 31	42.137

I. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, se encuentran conformados como sigue:

2009	
US dólares	
IVA en ventas	48.190
Retenciones del IVA	7.467
Retenciones del impuesto a la renta	6.491
Total	62.148

J. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009, constituyen obligaciones con instituciones financieras y terceros, cuyo detalle es el siguiente:

Entidad / Prestamista	Monto original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa anual	Pago	... US dólares ...	
						Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Pichincha	80.000	23/may/2005	27/Abril/2010	0,99%	Mensual	3.305	0
Banco Pichincha	50.000	25/mar/2005	26/febr./2010	0,99%	Mensual	7.014	0
Banco del Austro	50.000	19/may/2006	19/may/2010	1,00%	Mensual	7.089	0
Banco de Guayaquil	13.990	01/abril/2009	01/julio/2012	0,94%	Mensual	0	11.033
Banco Nacional de Fomento	5.000	20/mar/2010	25/nov/2014	0,42%	Mensual	0	5.000
Equindeca Cía. Ltda. (Relacionada)	216.529	12/mar/2002		1,12%	Mensual	0	216.529
Sun Lake Corp.	40.000	05/oct/2007		1,50%	Mensual	0	40.000
CFC Morello S.A.	23.258	18/sept/2008	18/sept/2011	1,39%	Mensual	0	12.411
José Solís Flores	200.000	22/nov/2005		1,50%	Mensual	0	200.000
William Ochoa García	165.000	04/Ago/2009		1,50%	Mensual	0	165.000
Honorato Vázquez	50.000	22/nov/2005		1,50%	Mensual	0	50.000
Piedad García Pinos	9.000	19/dic/2007		1,50%	Mensual	0	9.000
Total						17.408	708.973

K. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la Compañía está constituido por 80.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas así:

Accionistas	%	2009
José Ochoa García	67,38%	53.904
Fernando Ochoa García	20,12%	16.096
Gina Galarza Ochoa	7,50%	6.000
Ana Domínguez Vázquez	5,00%	4.000
Total	100,00%	80.000

M. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2009, fue como sigue:

	2009
	US Dólares
Locales propios	2.562.990
Franquicias	1.191.261
Derechos y comisiones	108.216
Mayoristas	124.781
Productos y servicios	48.213
Totales	4.035.461

N. COSTO DE VENTA

Durante el año 2009, fueron causados como sigue:

	2009
	US dólares
Costo de ventas	2.051.093
Compras	51.945
Costo de Producción	228.859
Total	2.327.898

N. GASTOS DE VENTA

El origen y sus acumulaciones durante el año 2009, fueron causados como sigue:

	2009
	US dólares
Sueldos y beneficios sociales	454.057
Valor mensual concesión locales	124.978
Mantenimiento y reparaciones	107.948
Servicios básicos	82.213
Arriendo locales	64.304
Depreciaciones	54.128
Mantenimiento de locales	44.382
Fletes y acarreo	41.967
Adecuaciones del local	41.494
Suministros de oficina	40.070
Materiales limpieza	27.037
Amortizaciones	22.720
Viáticos y movilizaciones	22.107
Seguros	14.935
Publicidad y propaganda	12.606
Otros menores	51.468
Totales	1.206.414

P. GASTOS DE ADMINISTRACION

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2009 y 2008 fueron causados como sigue:

2009	
US dólares	
Sueldos y beneficios sociales	156.219
Arriendo oficinas	38.000
Franquicias	26.166
Viáticos y movilizaciones	17.773
Gastos de viaje	12.719
Honorarios, comisiones y dietas	12.395
Teléfono correo y fax	11.238
Depreciaciones	11.000
Servicios prestados	9.938
Atenciones al personal	8.442
Otros menores	27.423
Totales	331.313

Q. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por el ejercicio económico 2009, fue determinada como sigue:

2009		
US dólares		
Utilidad del ejercicio	(1)	67.025
(-) 15% participación de empleados	(2)	10.054
(+) Ingresos exentos		0
(+) Gastos no deducibles		18.662
(-) Amortización Pérdidas Ejer. Ant.	(3)	6.016
(-) Deduc. Incremento empleados		39.197
(-) Deduc. Traba Discapacitados		12.368
Base imponible de impuesto a la renta	(4)	18.052
25% impuesto a la renta causado	(5) = (4) * 25%	4.513
Utilidad antes de reserva legal	(6) = (1) - (2) - (3) - (5)	46.442
10% Reserva legal		4.644

S. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A más de las mencionadas en la Notas C, J y K; los siguientes valores corresponden a las principales operaciones realizadas con relacionados:

2009	
US dólares	
Ventas de mercaderías a Equindecia Cía. Ltda.	28.142
Compras de mercaderías a Equindecia Cía. Ltda.	696.951

T. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores externos para que ellos emitan informe de obligaciones tributarias del año 2009 previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta mayo 31 del 2010.

A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A. está obligado.

U. DETERMINACION TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (abril 23 del 2010), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

V. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportados en notas C, J y K.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2009, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 23 del 2010 (fecha de conclusión de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2009.

Control Interno.- En la auditoría del año 2009, las recomendaciones emitidas por auditoría externa están en proceso de implementación

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

Siglas empleadas:

Deduc = Deducción

Ejer. Anter. = Ejercicio Anterior

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

NEC = Norma ecuatoriana de Contabilidad

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)
