

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

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

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 2010 y 2009, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas.

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. Las auditorías practicadas 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 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, al 31 de diciembre del 2010 y 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.

Aspectos relevantes

5. **Negocio en marcha:** Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la Nota V en los estados financieros. **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.** incurrió en una pérdida neta de US\$ 168.332 durante el año 2010 y, en esa fecha, los pasivos corrientes de la Compañía excedían a sus activos corrientes en US\$ 594.656 y sus pasivos totales excedían sus activos totales en US\$ 37.587. Estos factores, junto con la disposición legal descrita en la Nota V, despiertan una duda importante de que la Compañía pueda continuar como un negocio en marcha.
6. **Implementación de NIIF's:** Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 de 2008, el organismo de control dispuso un cronograma para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Según Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, se considera como PYMES a las personas jurídicas que cumplan 3 condiciones al 31 de diciembre del 2010: Activos totales inferiores a US\$ 4.000.000,00; ventas brutas anuales inferiores a US\$ 5.000.000,00 y que laboren un promedio anual ponderado inferior a 200 empleados. Consecuentemente **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**, al cumplir las tres condiciones debe aplicar estas normas a partir del 1 enero del 2012, tomando como período de transición el año 2011 año en el cual debe elaborar un cronograma de implementación y las conciliaciones requeridas, debiendo observar la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF's para PYMES).

7. **Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias:** 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 2011, 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.

Audidores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.
RNAE - No. 525



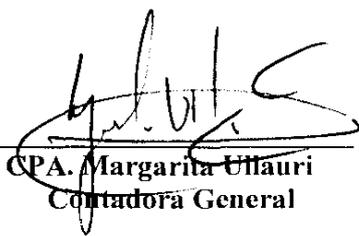
Hernán Urgilés Heredia
Gerente General
Registro CPA. No. 26.077

Cuenca, abril 7 del 2011

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

ACTIVO	Notas	... US dólares ...	
		2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	B	71.111	78.512
Cuentas por cobrar	C	555.877	313.408
Inventarios	D	417.372	301.367
Pagos anticipados		<u>34.069</u>	<u>12.347</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.078.429	705.634
Equipos	E	910.419	719.722
Intangible		2.940	4.056
Otros activos		<u>476.041</u>	<u>325.930</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2.467.829</u>	<u>1.755.342</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario		83.038	36.550
Proveedores	F	757.112	576.522
Porción corriente pasivo largo plazo	I	211.519	17.408
Préstamos de terceros		317.191	0
Obligaciones patronales	G	127.860	103.571
Impuestos por pagar	H	73.654	62.148
Otros pasivos		<u>102.911</u>	<u>104.858</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.673.085</u>	<u>901.057</u>
Préstamos a largo plazo	I	<u>832.331</u>	<u>708.973</u>
TOTAL PASIVO		2.505.416	1.610.030
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	J	80.000	80.000
Reserva Legal		12.738	7.492
Resultados Acumulados		<u>- 130.325</u>	<u>57.820</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>- 37.587</u>	<u>145.312</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.467.829</u>	<u>1.755.342</u>


Ing. José Ochoa García
Gerente General

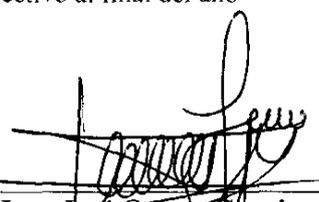

CPA. Margarita Ullauri
Contadora General

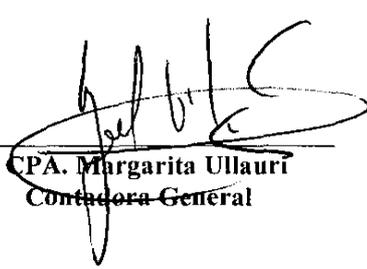
Ver notas a los estados financieros

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	<u>Notas</u>	... US dólares ...	
		2010	2009
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		- 168.333	67.025
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Provisión cuentas incobrables	C	2.067	1.856
Depreciaciones	E	<u>122.300</u>	<u>86.193</u>
Subtotal		-43.966	155.074
Aumento en cuentas por cobrar		-244.536	-30.654
Aumento en inventarios		-116.005	-78.924
Aumento en pagos anticipados		-21.722	-2.132
Aumento (disminución) en sobregiro bancario		46.488	-20.313
Aumento (disminución) en proveedores		180.590	-9.996
Aumento en obligaciones patronales		14.235	27.856
Aumento en otros pasivos		-2.147	61.019
Aumento en impuestos		<u>6.994</u>	<u>273</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		-180.069	102.203
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Compras de equipos	E	-365.535	-250.140
Intangible		1.116	3.366
Retiros, neto		52.538	-4.827
Otros activos (neto)		<u>-150.111</u>	<u>61.138</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-461.992	-190.463
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos de accionistas y terceros		<u>634.660</u>	<u>102.979</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		634.660	102.979
Aumento (disminución) de efectivo		-7.401	14.719
Efectivo al inicio del año		<u>78.512</u>	<u>63.793</u>
Efectivo al final del año	B	71.111	78.512


Ing. José Ochoa García
Gerente General


CPA. Margarita Ullauri
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

A. PRINCIPALES POLITICAS 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.

A. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> <u>(%)</u>
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33

B. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre están constituidos como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Caja	41.363	24.441
Bancos (1)	29.748	54.071
Totales	71.111	78.512

(1) Registra los saldos mantenidos en 4 cuentas bancarias: en el Banco Bolivariano US\$ 12.559 y 0, Banco del Pichincha por US\$ 0 y 35.990, en el Banco de Guayaquil por US\$ 11.810 y 17. 861; Banco de Fomento US\$ 745 y 200 y, Banco del Austro US\$ 4.613 y 20; y, Cooperativa Alfonso Jaramillo US\$ 21 y 0, durante los años 2010 y 2009, respectivamente.

C. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidas como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Relacionados (1)	17.047	19.887
Clientes (2)	176.697	185.592
Impuestos anticipados	113.413	80.961
Anticipos a proveedores	189.672	24.911
Préstamos y anticipos a empleados	19.785	2.503
Tarjetas de crédito	1.146	239
Otros	42.453	1.884
Subtotal	560.213	315.977
Menos Provisión para cuentas incobrables (3)	4.636	2.569
Total	555.877	313.408

- (1) Incluye principalmente créditos a familiares de Accionistas.
 (2) En los años 2010 y 2009 incluye principalmente: Fernando Ochoa (relacionado) por US\$ 28.278; Sodasur con US\$ 11.770; Melina Rodríguez con US\$ 7.143.
 (3) Durante los años 2010 y 2009, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Saldo inicial, enero 1	2.569	713
Más provisión	2.067	1.856
Saldo final, diciembre 31	4.636	2.569

D. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los principales rubros son los siguientes:

	2010	2009
	US dólares	
Materia prima	41.133	50.754
Envases	149.385	22.755
Productos terminados	14.493	13.949
Suministros	12.697	12.926
Artículos de limpieza	6.255	19.309
Locales	129.572	102.031
Concesión	63.725	79.523
Mercaderías	112	120
Totales	417.372	301.367

E. EQUIPOS

Durante los años 2010 y 2009 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01/ene/10	Adiciones	Retiros.	Transf. y otros	Saldos a 31/dic/10
... US dólares ...					
Maquinaria, equipo y enseres producción	278.060	110.768	(18.782)	(30.709)	339.337
Maquinaria y equipo locales	711.577	202.700	(1.603)	(5.293)	907.381
Equipo de computación	18.590	2.277	0	0	20.867
Muebles y enseres	1.335	0	0	0	1.335
Vehículos	52.232	49.790	0	0	102.022
Subtotal	1.061.794	365.535	(20.385)	(36.002)	1.370.942
Depreciación acumulada	(342.072)	(122.300)	457	3.392	(460.523)
Totales	719.722	243.235	(19.928)	(32.610)	910.419

	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

F. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están conformados como sigue:

	2010	2009
US dólares		
Proveedores (1)	757.112	573.950
Facturas por entregar	0	2.572
Totales	757.112	576.522

(1) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 representa principalmente las adquisiciones realizadas por la compra de bienes necesarios para la elaboración de los productos de la Compañía.

G. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se presentan como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Beneficios sociales (1)	57.620	42.137
Sueldos por pagar	52.552	42.155
Desahucio	10.693	13.176
Aporte personal	5.943	4.855
Préstamos al IESS	1.052	1.248
Totales	127.860	103.571

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

	2010	2009
	US dólares	
Saldo inicial, enero 1	42.137	41.083
Mas provisiones	255.934	196.088
Menos pagos	240.451	195.034
Saldo final, diciembre 31	57.620	42.137

H. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se encuentran conformados como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
IVA en ventas	61.190	48.190
Retenciones del IVA	7.181	7.467
Retenciones del impuesto a la renta	5.283	6.491
Total	73.654	62.148

I. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 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 del Austro	50.000	20/may/2010	20/may/2013	14,00	Mensual	15.627	26.214
Banco de Machala	200.000	23/feb/2010	13/feb/2012	11,16	Mensual	147.375	34.127
Cooperativa Alfonso Jaramillo	30.000	11/ago/2010	06/ago/2011	16,30	Trimestral	22.485	0
Ecuatoriana de Motores	21.907	30-sep-10	31-ago-13	12,00	Mensual	20.366	0
Banco de Fomento	5.000	21-dic-09	25-nov-14	5,00	Trimestral	1.000	3.000
Banco de Guayaquil	14.685	13-mar-09	01-jul-12	11,23	Mensual	4.666	1.521
Sun Lake Corp.						0	60.000
CFC Morello S.A.	23.258	18-sep-08	18-sep-11	16,70		0	6.940
Equindeca Cía. Ltda. (Relacionada)				13,44	Mensual	0	216.529
José Solís Flores				18,00	Mensual	0	200.000
William Ochoa García				18,00	Mensual	0	165.000
Honorato Vázquez				18,00	Mensual	0	100.000
Piedad García Pinos				18,00	Mensual	0	19.000
Total						211.519	832.331

I. PRESTAMOS A LARGO PLAZO (continuación)

Entidad / Prestamista	Monto original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa mensual	Pago	... US dólares ...	
						Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Pichincha	50.000	19/may/2006	19/may/2010	0,99%	Mensual	3.305	0
Banco Pichincha				0,99%	Mensual	7.014	0
Banco del Austro				1,00%	Mensual	7.089	0
Banco de Guayaquil				0,94%	Mensual	0	11.033
Banco Nacional de Fomento				0,42%	Mensual	0	5.000
Equindeca Cía. Ltda. (Relacionada)				1,12%	Mensual	0	216.529
Sun Lake Corp.				1,50%	Mensual	0	40.000
CFC Morello S.A.				1,39%	Mensual	0	12.411
José Solís Flores				1,50%	Mensual	0	200.000
William Ochoa García				1,50%	Mensual	0	165.000
Honorato Vázquez				1,50%	Mensual	0	50.000
Piedad García Pinos				1,50%	Mensual	0	9.000
Total						17.408	708.973

J. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 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	%	Valor
José Ochoa García	67,38%	53.904
Fernando Ochoa García	20,12%	16.096
Gina Galarza Ochoa	7,50%	6.000
Ana Dominguez Vázquez	5,00%	4.000
Total	100,00%	80.000

K. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2010 y 2009, fue como sigue:

	2010	2009
	US Dólares	
Locales propios	3.297.261	2.562.990
Franquicias	1.421.734	1.191.261
Derechos y comisiones	70.748	108.216
Mayoristas	96.410	124.781
Productos y servicios	30.386	48.213
Totales	4.916.539	4.035.461

L. COSTO DE VENTA

Durante los años 2010 y 2009, fueron causados como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Costo de ventas	2.589.190	2.051.093
Compras	77.024	51.945
Costo de Producción	324.387	228.859
Total	2.990.601	2.327.898

M. GASTOS DE VENTA

El origen y sus acumulaciones durante los años 2010 y 2009, fueron causados como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Sueldos y beneficios sociales	677.760	454.057
Valor mensual concesión locales	163.380	124.978
Mantenimiento y reparaciones	111.470	107.948
Servicios básicos	120.173	82.213
Arriendo locales	100.236	64.304
Depreciaciones	83.812	54.128
Mantenimiento de locales	47.717	44.382
Fletes y acarreo	46.601	41.967
Adecuaciones del local	23.656	41.494
Suministros de oficina	38.898	40.070
Materiales limpieza	37.001	27.037
Amortizaciones	27.869	22.720
Viáticos y movilizaciones	16.608	22.107
Seguros	17.313	14.935
Publicidad y propaganda	18.687	12.606
Otros menores	97.260	51.468
Totales	1.628.441	1.206.414

N. GASTOS DE ADMINISTRACION

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2010 y 2009 fueron causados como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Sueldos y beneficios sociales	185.035	156.219
Arriendo oficinas	14.400	38.000
Franquicias	24.510	26.166
Viáticos y movilizaciones	5.900	17.773
Gastos de viaje	8.134	12.719
Honorarios, comisiones y dietas	10.584	12.395
Teléfono correo y fax	14.315	11.238
Depreciaciones	6.897	11.000
Servicios prestados	8.213	9.938
Atenciones al personal	4.310	8.442
Otros menores	18.447	27.423
Totales	300.745	331.313

O. 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 los ejercicios económicos 2010 y 2009, fueron determinadas como sigue:

		2010	2009
		US dólares	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(1)	-168.333	67.025
(-) 15% participación de empleados	(2)	0	10.054
(+) Ingresos exentos		0	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		0	4.644

P. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	2010	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 2011.

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 8 del 2011), 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. NEGOCIO EN MARCHA

Durante el año 2010 **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.** generó pérdida de US\$ 168.332, el efecto neto de este resultado con los de ejercicios anteriores provocó que los resultados acumulados netos reflejen pérdida de US\$ 130.325. A diciembre 31 del 2011 patrimonio neto negativo de la empresa es US\$ 37.587 y los pasivos corrientes superan a los activos corrientes en US\$ 594.656, por lo que la Compañía presentaba a esa fecha un capital de trabajo negativo. De acuerdo a lo establecido en el artículo 198 de la Ley de Compañías cuando las pérdidas de una empresa alcancen el 50% o más del capital suscrito y el total de sus reservas, la compañía necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía. Consecuentemente, desde el ámbito estrictamente legal **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.** estaría inmersa en el causal de liquidación. La Administración de la Compañía está realizando los esfuerzos necesarios para superar la situaciones descritas y

W. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICL.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, I y J.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2010, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 7 del 2011 (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 2010.

Control Interno.- En la auditoría del año 2010, 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)
