

HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010.**

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

**DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010**

Contenido Página

Dictamen de los auditores independientes	1
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados	5
Estados de evolución de patrimonio	6
Estados de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

**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 5 del 2012

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el correspondiente estado de resultados. de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas 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 la auditoría realizada. Las auditorías practicadas, fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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 los 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 **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Aspectos relevantes

5. **Negocio en marcha:** Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la Nota Q en los estados financieros. En el informe de auditoría del año anterior se indica que, **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.** incurrió en una pérdida neta de US \$ 168.332, ocasionando que el patrimonio neto de la empresa sea negativo al 31 de diciembre del 2010, en US \$ 37.587, así mismo 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. En el año 2011, con la utilidad obtenida en el ejercicio, el patrimonio neto de la Compañía es de US \$ 52.089 y los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$ 492.718. Esta situación del capital de trabajo negativo, provoca una incertidumbre de que la Compañía pueda continuar como un negocio en marcha.

Aplicación de NIIF's

6. 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.ICI.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).

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

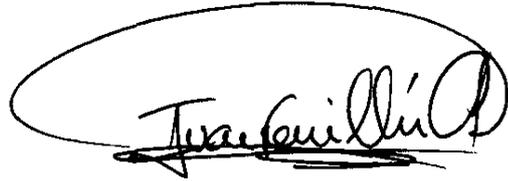
7. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.** será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



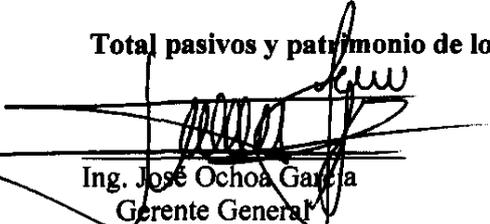
Hernán Urgilés Heredia
Gerente General
Registro CPA. No. 26.077

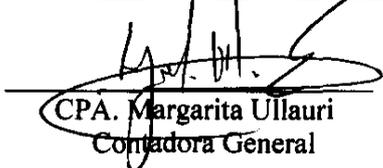


Juan Guillén Alvarado
Socio Encargado
Registro CPA. No. 30.716

HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
EN US \$ DOLARES**

	Notas	2011	2010
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes	B	100.888	71.111
Cuentas por cobrar, neto	C	598.156	555.877
Existencias	D	379.529	417.372
Pagos anticipados		30.969	34.069
Total activo corriente		<u>1.109.542</u>	<u>1.078.429</u>
Inmovilizado	E	959.539	910.419
Otros activos		532.195	476.041
Intangibles		0	2.940
Total activos		<u>2.601.276</u>	<u>2.467.829</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario		22.466	83.038
Proveedores	F	975.329	757.112
Porción corriente pasivo corto plazo	I	126.162	211.519
Préstamos de terceros		11.743	317.191
Obligaciones patronales	G	276.272	127.860
Impuestos por pagar	H	87.723	73.654
Otros pasivos		102.565	102.911
Total pasivo corriente		<u>1.602.260</u>	<u>1.673.085</u>
Préstamos a largo plazo	I	946.925	832.331
Total pasivo		<u>2.549.185</u>	<u>2.505.416</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	J	80.000	80.000
Reserva Legal		12.738	12.738
Resultados Acumulados		-40.649	-130.325
Total patrimonio		<u>52.089</u>	<u>-37.587</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>2.601.276</u>	<u>2.467.829</u>


Ing. José Ochoa García
Gerente General

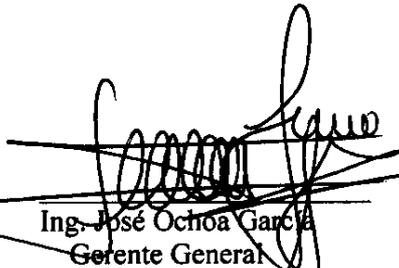

CPA. Margarita Ullauri
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

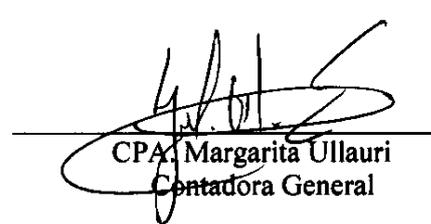
HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
EN US \$ DOLARES**

	Notas	2011	2010
Ventas	K	6.031.986	4.916.539
Costo de ventas	L	(3.558.648)	(2.990.601)
Utilidad bruta en ventas		2.473.338	1.925.938
Gastos de ventas	M	(1.731.340)	(1.628.441)
Gastos de administración	N	(495.956)	(300.745)
Utilidad operacional		246.042	(3.248)
Gastos financieros		(227.763)	(180.513)
Ingresos no operacionales		126.675	22.194
Gastos no operacionales		(55.278)	(6.765)
Utilidad (pérdida) antes de participaciones e impuestos		89.676	(168.332)



Ing. José Ochoa García
Gerente General



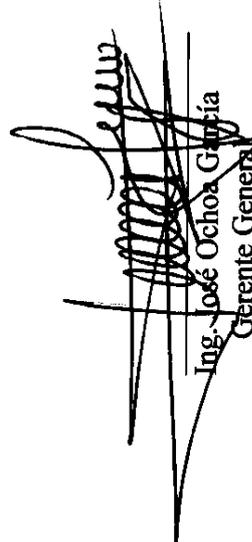
CPA. Margarita Ullauri
Contadora General

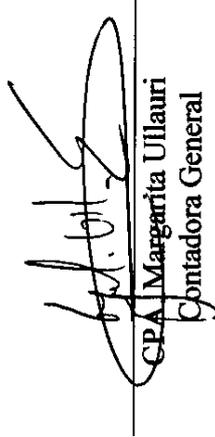
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
EN US \$ DOLARES**

	Capital social	Reserva legal	Resultados		Total Patrimonio
			Acumulados	del ejercicio	
Saldos a diciembre 31, 2009	80.000	7.492	(9.206)	67.026	145.312
15% Participación empleados				(10.054)	(10.054)
25% Impuesto a la renta				(4.513)	(4.513)
Apropiación reserva legal		5.246		(5.246)	0
Transferencia			47.213	(47.213)	0
Resultado del ejercicio			(168.332)	(168.332)	(168.332)
Saldos a diciembre 31, 2010	80.000	12.738	38.007	(168.332)	(37.587)
Transferencia			(168.332)	168.332	0
Resultado del ejercicio				89.676	89.676
Saldo a diciembre 31. 2011	80.000	12.738	(130.325)	89.676	52.089

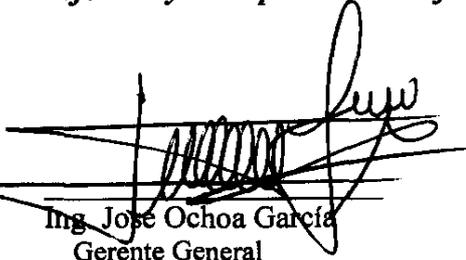

Ing. José Ochoa García
Gerente General

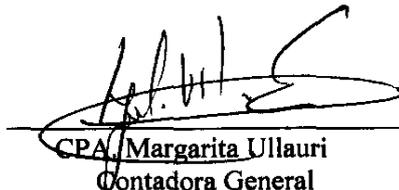

CPA Margarita Ullauri
Contadora General

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 EN US\$ DOLARES

	Notas	2011	2010
<u>Flujo de caja por actividades de operación</u>			
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		89.676	(168.333)
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Provisión cuentas incobrables	C	465	1.767
Depreciaciones	E	132.028	122.300
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</i>			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(42.744)	(244.236)
(Aumento) disminución en inventarios		37.843	(116.005)
(Aumento) disminución en pagos anticipados		3.100	(21.722)
Aumento (disminución) en sobregiro bancario		(60.572)	46.488
Aumento (disminución) en proveedores		218.217	180.590
Aumento (disminución) en obligaciones patronales		148.412	14.235
Aumento (disminución) en otros pasivos		(346)	(2.147)
Aumento (disminución) en impuestos		14.069	6.994
Efectivo neto provisto en actividades de operación		540.148	(180.069)
<u>Flujo de caja por actividades de inversión</u>			
Compras de equipos	E	(300.015)	(365.535)
Intangible		2.940	1.116
Retiros, neto	E	118.867	52.538
Otros activos, neto		(56.154)	(150.111)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(234.362)	(461.992)
<u>Flujo de caja por actividades de financiamiento</u>			
Préstamos de accionistas y terceros		(276.009)	634.660
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		(276.009)	634.660
<i>Aumento neto de efectivo y sus equivalentes</i>		29.777	(7.401)
<i>Efectivo y sus equivalentes al inicio del año</i>		71.111	78.512
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del año</i>	B	100.888	71.111


 Ing. José Ochoa García
 Gerente General


 CPA Margarita Ullauri
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

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 la 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:

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC.

Marco legal aplicable.- Las actividades y operaciones de la Compañía se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

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

Gobierno.- La Junta General de Accionistas es el máximo organismo de la Compañía y tiene poderes para resolver todos los asuntos relativos a los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue convenientes su defensa; mientras que la administración es responsabilidad de la Gerencia General, quien ejerce la representación judicial y extrajudicial de la empresa.

Efectivo.- Incluye el efectivo disponible en caja, bancos e inversiones temporales colocadas a un plazo no mayor a 90 días.

Flujos de efectivo.- Para la presentación de los flujos, el efectivo y sus equivalentes incluyen los saldos depositados en instituciones financieras e inversiones.

Existencias.- Están valorados costo promedio de adquisición que no exceden el valor de mercado.

Inmovilizado.- 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.

Reconocimiento de costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% (año 2011) y 25% (año 2010) 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 14% y 15%, respectivamente, siempre y cuando se destinen los recursos a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para la actividad productiva.

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

Provisión para jubilación.- Son registrados de conformidad con el estudio actuarial anual con cargo a resultados.

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 hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para futuros 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>
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41

B. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del rubro efectivo y sus equivalentes, es como sigue:

	2011	2010
Caja	50.578	41.363
Bancos (1)	50.310	29.748
Totales	100.888	71.111

(1) Registra los saldos mantenidos en 7 cuentas bancarias: en el Banco de Austro S.A. US \$ 7.923 y 4.613, Banco del Pichincha C.A. US \$ 5.341 y 0, Banco de Guayaquil S.A. US \$ 21.315 y 11.810, Banco Nacional de Fomento US\$ 801 y 745, Banco Bolivariano C.A. US \$ 14.589 y 12.559, Banco de Pacifico US \$ 318 y 0; y, Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo US \$ 23 y 21.

C. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de la cuentas por cobrar, es como sigue:

	2011	2010
Relacionados (1)	16.513	17.047
Clientes (2)	223.246	176.697
Impuestos anticipados	158.254	113.413
Anticipos a proveedores	106.346	189.672
Préstamos y anticipos a empleados	23.717	19.785
Tarjetas de crédito	210	1.146
Otros	74.671	42.453
Subtotal	602.957	560.213
Menos Provisión para cuentas incobrables (3)	(4.801)	(4.336)
Total	598.156	555.877

(1) Incluye principalmente créditos a familiares de Accionistas.

(2) En el año 2010 incluye cuenta por cobrar a Fernando Ochoa US\$ 28.278 (Relacionado).

(3) Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2011	2010
Saldo inicial. enero 1	4.336	2.569
Más provisión	465	1.767
Saldo final. diciembre 31	4.801	4.336

D. EXISTENCIAS

Un resumen del rubro existencias, es como sigue:

	2011	2010
Materia prima	58.731	41.133
Envases	74.551	149.385
Productos terminados	36.246	14.493
Suministros	21.529	12.697
Artículos de limpieza	4.712	6.255
Locales	134.176	129.572
Concesión	49.365	63.725
Mercaderías	219	112
Totales	379.529	417.372

E. INMOVILIZADO

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01/ene/11	Adiciones	Retiros	Transf. y otros	Saldos a 31/dic./11
... US dólares ...					
Maquinaria. equipo y enseres producción	339.337	174.367	-88699	-49.858	375.147
Maquinaria y equipo locales	907.381	97.059	-122.931	31.542	913.051
Equipo de computación	20.867	1.389			22.256
Muebles y enseres	1.335	423			1.758
Vehículos	102.023	26.777			128.800
Subtotal	1.370.943	300.015	-211.630	-18.316	1.441.012
Depreciación acumulada	-460.524	-132.028	94.409	16.670	-481.473
Totales	910.419	167.987	-117.221	-1.646	959.539

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del año 2011 y 2010 fue como sigue:

	Saldo al 01-01-2011	Pagos	Provisión	Saldo al 31-12-2011
Décimo tercer sueldo	7.465	-63.309	65.188	9.344
Décimo cuarto sueldo	12.163	-44.030	43.462	11.595
Vacaciones	29.746	-36.480	32.594	25.860
Aporte Patronal	7.091	-86.921	87.222	7.392
Fondos de Reserva	518	-44.520	45.423	1.421
Iece-Secap	636	-7.837	7.864	663
Total	57.619	-283.097	281.753	56.275

	Saldo al 01-01-2010	Pagos	Provisión	Saldo al 31-12-2010
Décimo tercer sueldo	4.327	-59.799	62.937	7.465
Décimo cuarto sueldo	10.953	-35.717	36.928	12.164
Vacaciones	20.303	-22.011	31.454	29.746
Aporte Patronal	5.790	-82.945	84.246	7.091
Fondos de Reserva	246	-40.096	40.369	519
Iece-Secap	518	-5.319	5.436	635
Total	42.137	-245.887	261.370	57.620

H. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se encuentran conformados como sigue:

	2011	2010
IVA en ventas	71.285	61.191
Retenciones del IVA	6.925	7.180
Retenciones del impuesto a la renta	9.513	5.283
Total	87.723	73.654

I. PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, constituyen obligaciones con instituciones financieras y terceros, cuyo detalle es el siguiente:

Entidad / Prestamista	Monto Original	Fechas de Concesión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés Anual	Pago	Garantías	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco del Austro S.A.	50.000	20-may-10	20-may-13	14,00%	Mensual	Sobre Firmas	17.960	8.253
Banco de Guayaquil S.A.	14.685	13-mar-09	01-jul-12	11,23%	Mensual	Prendaria	2.976	0
Banco de Guayaquil S.A.	46.000	07-jun-11	18-jun-14	11,23%	Mensual	Prendaria	14.482	25.045
Sun Lake Corp							0	40.000
Ecuatoriana de Motores Cia.Ltda.	21.907	30-sep-10	31-ago-13	12,00%	Mensual	Sobre Firmas	7.563	5.568
Banco del Fomento S.A.	5.000	21-dic-09	25-nov-14	5,00%	Trimestral	Prendaria	1.000	2.000
Banco de Machala S.A.	464.000	13-may-10	02-abr-10	11,23%	Mensual	Hipotecaria	15.700	0
Banco de Machala S.A.	200.000	23-feb-10	13-feb-12	11,16%	Mensual	Hipotecaria	18.427	0
Banco de Machala S.A.	178.000	14-abr-11	11-sep-11	11,23%	Mensual	Hipotecaria	48.054	83.059
José Solís Flores	200.000			18,00%			0	200.000
William Ochoa García	165.000			18,00%	Mensual		0	165.000
Piedad García Pinos	24.000			18,00%	Mensual		0	24.000
Edison Cobos	385.000			18,00%	Mensual		0	385.000
Segundo Matute Ordóñez	9.000			18,00%			0	9.000
Totales							126.162	946.925

Entidad / Prestamista	Monto Original	Fechas de Concesión	Fecha de Vcto.	Tasa de Interés Anual	Pago	Garantías	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco del Austro S.A.	50.000	20-may-10	20-may-13	14,00%	Mensual	Sobre Firmas	15.627	26.214
Banco de Guayaquil S.A.	14.685	13-mar-09	01-jul-12	11,23%	Mensual	Prendaria	4.666	1521
Sun Lake Corp							0	60.000
Ecuatoriana de Motores Cia.Ltda.	21.907	30-sep-10	31-ago-13	12,00%	Mensual	Sobre Firmas	20.366	0
Banco del Fomento S.A.	5.000	21-dic-09	25-nov-14	5,00%	Trimestral	Prendaria	1.000	3.000
Banco de Machala S.A.	200.000	23-feb-10	13-feb-12	11,16%	Mensual	Hipotecaria	147.375	34127
Cooperativa Alfonso Jaramillo	30.000	11-ago-10	06-ago-11	16,30%	Trimestral	Prendaria	22.485	0
CFC Morello S.A.	23.258	18-sep-08	18-sep-11	16,70%			0	6.940
Equindeca Cía.Ltda.(Relacionada)				13,44%	Mensual	Sobre Firmas	0	216.529
José Solís Flores	200.000			18,00%	Mensual		0	200.000
William Ochoa García	165.000			18,00%	Mensual		0	165.000
Honorato Vázquez	100.000			18,00%	Mensual		0	100.000
Piedad García Pinos	19.000			18,00%	Mensual		0	19.000
Totales							211.519	832.331

J. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 80.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, distribuidas así:

Accionistas	%	2011	2010
José Ochoa García	92.50%	74.000	53.904
Fernando Ochoa García	0	0	16.096
Gina Galarza Ochoa	7.50%	6.000	6.000
Ana Domínguez Vázquez	0	0	4.000
Total	100.00%	80.000	80.000

El 17 de agosto del 2011, los accionistas Fernando Ochoa García y Ana Domínguez Vázquez ceden y transfieren sus acciones con todos los derechos y beneficios a favor del accionista José Ochoa García.

K. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	2011	2010
Locales propios	3.820.202	3.297.261
Franquicias	1.768.610	1.421.734
Derechos y comisiones	105.252	70.748
Mayoristas	309.290	96.410
Productos y servicios	28.632	30.386
Totales	6.031.986	4.916.539

L. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

	2011	2010
Costo de ventas	2.968.561	2.589.190
Compras	76.739	77.024
Costo de producción	513.348	324.387
Totales	3.558.648	2.990.601

M. GASTOS DE VENTA

El origen y sus acumulaciones durante los años 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

	2011	2010
Sueldos y beneficios sociales	674.265	677.760
Valor mensual concesión locales	156.513	163.380
Mantenimiento y reparaciones	139.692	111.470
Depreciaciones	133.855	83.812
Servicios básicos	124.899	120.173
Arriendo locales	84.011	100.236
Adecuaciones del local	59.181	23.656
Gastos del personal	56.743	52.367
Publicidad y propaganda	46.967	18.687
Mantenimiento de locales	45.821	47.717
Fletes y acarreos	39.870	46.601
Materiales limpieza	32.345	37.001
Amortizaciones	26.365	27.869
Seguros	22.143	17.313
Suministros de oficina	20.180	38.898
Viáticos y movilizaciones	18.845	16.608
Vigilancia y seguridad	15.744	14.755
Otros menores	33.901	30.138
Totales	1.731.340	1.628.441

N. GASTOS DE ADMINISTRACION

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

	2011	2010
Sueldos y beneficios sociales	203.451	185.035
Provisión para jubilación patronal	150.941	6.518
Franquicias	22.824	24.510
Depreciaciones	19.192	6.897
Suministros de oficina	17.755	7.890
Arriendo oficinas	17.080	14.400
Servicios prestados	14.953	8.213
Teléfono, correo y fax	10.365	14.315
Atenciones al personal	9.143	4.310
Honorarios, comisiones y dietas	4.637	10.584
Gastos de viaje	3.727	8.134
Viáticos y movilizaciones	3.140	5.900
Provisión cuentas incobrables	465	1.767
Otros menores	18.283	2.272
Totales	495.956	300.745

Ñ. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	2011	2010
Ventas de mercaderías a Equindecá Cía. Ltda.	81.685	55.330
Compras de mercaderías a Equindecá Cía. Ltda.	919.481	1.014.520

O. 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 para que ellos emitan un informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, previa revisión de los anexos y cuadros referentes a la información tributaria de acuerdo al instructivo y formatos proporcionados por el SRI. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta julio 31 del 2012.

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

P. DETERMINACION TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (abril 23 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.

Q. NEGOCIO EN MARCHA

Durante el año 2010 **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**, generó una 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 2010, el patrimonio neto de la empresa es negativo por 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 entra en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que este 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 las situaciones descritas.

Durante el año 2011 **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**, generó una utilidad de US\$ 89.676, el efecto neto de este resultado con los de ejercicios anteriores provocó que

estos reflejen una pérdida acumulada de US\$ 40.649. A Diciembre 31 del 2011, el patrimonio neto de la empresa es positivo en US\$ 52.089 y los pasivos corrientes superan a los activos corrientes en US\$ 492.718, por lo que la Compañía presenta un capital de trabajo negativo a esa fecha.

R. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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, F, J y Ñ.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2011, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 5 del 2012 (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 2011, excepto por el registro de la aplicación de las NIIF's que la compañía aun no lo realiza.

Control Interno.- En la auditoría del año 2011, 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:

Transf. = Transferencia

NIIF's = Normas Internacionales de Información Financiera

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

NEC = Normas Ecuatorianas de Contabilidad

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

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