

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 16 de Junio del 2010.

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.**

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2009 de la Empresa **HELADOSA S.A.**

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoría Externa**
- 2.- Estados Financieros**
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros**

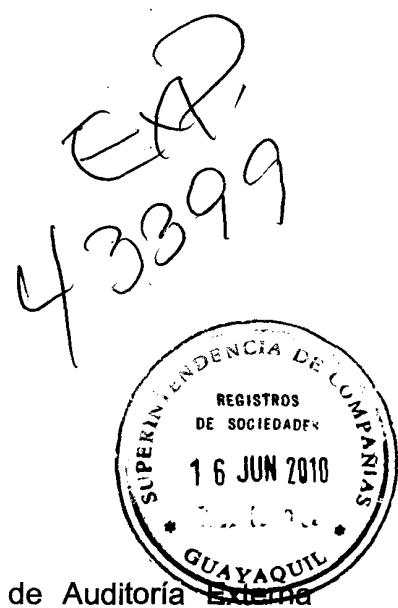
Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.

**Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934**

**Expediente No.:
MMC/nbv.**



43399



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

43399

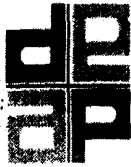


HELADOSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

HELADOSA S.A.

31 DE DICIEMBRE DEL 2009



CONTENIDO:

- Opinión del Auditor Independiente.
- Balance General.
- Estado de Resultados.
- Estado de Evolución del Patrimonio.
- Notas a los Estado Financieros.



HELADOSA S. A.
INFORME AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de HELADOSA S.A.**



1. Hemos auditado el balance general de **HELADOSA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con las ~~Normas Internacionales~~ ~~Auditoria~~ con propósito de formarnos una opinión sobre los Estados Financieros mencionados. Dichas normas requieren que planeemos y Practiquemos la auditoria para obtener seguridad razonable de que los estados Financieros están libres de errores importantes, incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en el Informe Financiero. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros consideramos que la Auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, se presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de **HELADOSA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009, los Resultados de sus operaciones el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **HELADOSA S.A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2009 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Guayaquil - Ecuador
Abril, 15, 2010.**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110**



HELADOSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	44,403.07
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	862,191.42
Inventarios	E	411,267.45
Pagos Anticipados	G	179,606.34
Otros Activos corrientes	I	2,000.17
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,499,468.45
Propiedad, Maquinaria Y Equipo	K	3,684,822.38
Activos Intangibles	O	33,973.57
TOTAL DEL ACTIVO		5,218,264.40
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	42,857.10
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	1,243,841.98
Impuestos por Pagar	DD	271,697.58
Gastos Acumulados por Pagar	FF	219,262.22
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1,777,658.88
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	1,953,344.60
TOTAL PASIVO		3,731,003.48
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	LL	
Capital Social		313,500.00
Reserva Legal		26,972.61
Reserva de Capital		1,244,068.80
Utilidad /Pérdidas Acumuladas	(	708,028.10)
Utilidad del ejercicio		610,747.61
Total Del Patrimonio De Los Accionistas		1,487,260.92
Total Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas		5,218,264.40

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HELADOSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas Locales	9.252.868,98
Descuentos	(165,829.28)
Devoluciones	(158,060.73)
Total Ventas	8.928.978,97

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES

Costo de Venta	(5,412,898,80)
Gastos de Administración	(1.345.024,93)
Gastos de Ventas	(1.088.549,61)
Gastos Financieros	(45.917,49)
Costo de Venta	(7.892.390,83)

GASTOS E INGRSOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	9.878,69
Otros Egresos	(52.381,63)
Total de Gastos e Ingresos No Operacionales	(42,502.94)

**Utilidad del Ejercicio antes de Participación
de Empleados e Impuestos a la Renta**

994,085.20

(-) 15% Participación Trabajadores
(-) 25% Impuesto a la Renta.

149,112.78

234,224.81

UTILIDAD DEL EJERCICIO

610,747.61

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HELADOSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2009	92.500,00	26.972,61	1.140.881,70	-962.040,15	475.012,05	773.326,21
Transferencia Utilidad del Ejercicio 2008 para Reinversion del Capital Social	221.000,00				-221.000,00	0,00
Transferencia de la utilidad del Ejercicio 2007 a Utilidad Acumulada.				254.012,05	-254.012,05	0,00
Ajuste efectuado por la revaloración de activo fijo			103.187,10			103.187,10
Utilidad del Ejercicio antes de Partici- pación e Impuesto a la Renta					994.085,20	994.085,20
(-) 15% Participación Trabajadores					-149.112,78	-149.112,78
(-) 25% Impuesto a la Renta					-234.224,81	-234.224,81
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	313.500,00	26.972,61	1.244.068,80	-708.028,10	610.747,61	1.487.260,92

HELADOSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

Flujo De Caja De Actividades Operativas:

Efectivo Recibido de Clientes	8.831.067,93
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(7.047.336,93)

Efectivo Neto Usado en Actividades de Operación	1.783.731,00
Otros Ingresos	9.878,69
Otros Egresos	(52.381,63)

	1.741.228,06

Flujo De Efectivo En Actividades De Inversión:

Ventas Activos Fijos	8.895,31
Compras Activo Fijo	(1.157.698,61)

Efectivo Neto Usado En Actividades De Inversión	(1.148.803,30)

Flujo De Efectivo En Actividades De Financiamiento:

Obligaciones Bancarias	(390.755,29)
Pasivo Largo Plazo	(255.745,25)

Efectivo Neto Usado En Actividades De Financiamiento	(646.500,54)
Disminución Neto del Efectivo	(54.075,78)
Efectivo y sus Equivalentes de efectivo al inicio del año	98.478,85

Efectivo y sus Equivalentes al 30 de Junio del 2008	44.403,07
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HELADOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

HELADOSA S.A. (La Compañía) fue constituida el 14 de Marzo de 1986 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, bajo la denominación de **HELADOSA S.A.**, mediante escritura pública otorgada el 7 de mayo de 1986.

OBJETO DE LA COMPAÑIA, Es la industrialización de productos Agroindustriales, en la elaboración de Helados de crema y demás productos relacionados y derivados con la heladería, pastelería y agroindustrias. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá importar y exportar bienes relacionadas con su objeto, celebrar toda clase y contrato civiles, comerciales e industriales a fines y conexos con su objeto y permitidos por la ley pudiendo adquirir o vender acciones o realizar inversiones que le permitan el logro de sus fines.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2009, presenta un aumento Capital Social por la Suma de \$ 221.000,00 dólares según Resolución No. SC-IJ-DJC-G-09-0006619 en la Superintendencia de Compañías y celebrado mediante escritura publica el 04 de Junio del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Noviembre del 2009 cerrando el año económico con un capital social de \$ 313.500.00 dólares este ha sido aportado por los accionistas.

LOS INVENTARIOS, Están valorados al costo, que es igual o menor al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo Promedio

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros contables en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías, el Servicio de Rentas Internas del Ecuador las normas que regulan la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las re-expresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3
Equipos de Heladería	10	10
Triciclos Térmicos	10	10

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir al valor acreditado y debe registrarse en el Balance General como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses han sido cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)

La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)

Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las Sociedades Constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	994,085.20
15% Participación Empleados	149,112.78

Utilidad antes de Impuesto	844,972.42
(+) Gastos No Deducibles (*)	108,872.54
(-) Pago Trabajadores con Discapacidad	(16,945.71)

Base imponible	936,899.25
25% Impuesto a la Renta	243,224.81
(-) Anticipo Pagado	(9,852.71)
(-) Retención en la Fuente	(73,096.00)

Impuesto a la Renta a Pagar	151,276.10
	=====

(*) Valor por concepto de gastos varios no respaldados, pagados con comprobantes que no sustentan costos y gastos, jubilación patronal, intereses y costos financieros, retenciones asumidas; como la determina la **L O.R.T.I.**

A. EFECTIVO

Caja

Caja General	7,656.48
Caja Chica	400.00
Caja Chica Operaciones	300.00

	8,356.48

Bancos

Bolivariano Cta. 0005040760	12,984.98
Pacifico cta. No. 6299172	2,486.20
Pichincha Cta. 3351287-2	214.30
Guayaquil Cta. Cte. 152611-1	13,286.99
Bolivariano cta. De Ahorro	7,074.12

	36,046.59

	44,403.07
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	(1)	645,558.35
Clientes Varios	(2)	131,946.39
Préstamos Anticipos Empleados		9,652.61
Anticipo Proveedores	(3)	73,532.40
Compañías Relacionadas	(4)	17.16
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	11,571.54
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(10,087.03)

		862,191.42
		=====

(1) CLIENTES

Jose Mera	9,924.95
Orotoni Cia. Ltda..	50,100.63
Dipor S.A.	13,631.83
Luis Delgado Guevara	31,940.26
Manuel Pesantez	96,558.59
Cinthya Ramírez	20,784.46
Carlos Valle	29,983.24
Hipemarket Norte	5,347.16

Alvia Moreira	70,001.48
Autofrio Cafa Cia.	35,471.97
Jara Castro Luis	20,731.72
Lavayen Castro Julio	41,641.88
Distribuidora Brew S.A.	18,429.46
Sebastián Niama Bonifaz	13,759.20
Agencia Galápagos	4,312.38
Betty Murillo León	7,207.97
Distribuidora Gavilanes	6,662.01
Gabriel Castellanos	48,611.88
Dipor S.A. Autoservicios	40,366.38
Club Toni	4,090.93
Alicia Caceró Arboleda	3,476.78
Hipermarket Sur	3,273.60
Plásticos Ecuatorianos S.A	3,919.14
Distribuidora Milagro	3,708.14
Cientes con Saldos Menores a \$ 3.000,00	61,622.31
	645,558.35

(*) Provisión Cuentas Incobrables.

La compañía realizó la provisión cuentas incobrables para el ejercicio económico 2009 por \$ 6,287.19 valor que se concilia, con el cargo a esta provisión por cartera incobrable de acuerdo a lo establecidas en la LORTI.

(2) Clientes Varios

Cheque Post Fechados	131,946.39
	131,946.39

(3) Anticipo Proveedores

Anticipo Contratistas	73,055.85
Anticipo Gastos Varios	476.55
	73,532.40

(4) Compañías Relacionadas

Keystone S.A.	17.16
	17.16

(5) Otras Cuentas por Cobrar

Ministerio de Trabajo	540.26
Brew S.A.	5,250.00
Anticipo quincena Empleados	331.28
Depósitos en garantía	5,450.00

	11,571.54

E. INVENTARIOS

Materia Prima	219,870.56
Productos en Proceso	7,983.25
Productos Terminados	106,384.29
Repuestos, Herramientas y Accesorios	53,537.82
Otros Insumos	23,491.53

	411,267.45
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones e Impuestos en Cobro

Crédito Fiscal IVA	(1)	179,606.34

		179,606.34
		=====

(1) Crédito Fiscal IVA.

IVA Compras de Bienes	54,607.01
IVA Compras de Servicios	7,942.97
IVA Compras por Importación	116,222.01
IVA Compras de Activos	834.35

	179,606.34

K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2009	COMPRAS	VENTAS TRASNF.	SALDO A 31/12/2009
<u>COSTO</u>				
Obras en Proceso	0,00	110.521,28	0,00	110.521,28
Edificios	277.587,31	18.809,58	11.066,42	285.330,47
Maquinarias y Equipos	2.014.279,48	843.329,43	300,00	2.857.308,91
Instalaciones	114.909,99	0,00	0,00	114.909,99
Muebles y Enseres	90.388,96	7.539,81	177,69	97.751,08
Equipos de Oficina	37.778,78	4.858,84	806,77	41.830,85
Equipos de Computación	57.541,81	10.732,81	125,00	68.149,62
Vehiculos	154.523,35	1.074,48	1,00	155.596,83
Equipos de Heladeria	3.395.876,47	257.029,48	7.654,39	3.645.251,56
Triciclos Térmicos	227.471,49	6.990,00	0,00	234.461,49
TOTAL	6.370.357,64	1.260.885,71	20.131,27	7.611.112,08
<u>DEPRECIACIONES</u>				
Edificios	-122.615,31	-13.997,92	-1.529,67	-135.083,56
Maquinarias y Equipos	-1.426.246,52	-145.128,06	-145,00	-1.571.229,58
Instalaciones	-40.271,18	-5.745,50	0,00	-46.016,68
Muebles y Enseres	-43.198,73	-6.774,75	-85,88	-49.887,60
Equipos de Oficina	-13.382,45	-4.075,79	-806,77	-16.651,47
Equipos de Computación	-45.060,86	-7.781,23	-125,00	-52.717,09
Vehiculos	-121.630,76	-22.441,08	0,00	-144.071,84
Equipos de Heladeria	-1.353.726,05	-336.762,26	-3.853,97	-1.686.634,34
Triciclos Térmicos	-214.483,01	-9.514,53	0,00	-223.997,54
TOTAL DEPRECIACION	-3.380.614,87	-552.221,12	-6.546,29	-3.926.289,70
TOTAL ACTIVO FIJO	2.989.742,77	708.664,59	13.584,98	3.684.822,38

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

G.P.A. Seguros (a)	2,000.17
	2,000.17

(a) Saldo que corresponde al Seguro que mantiene la compañía para la cobertura de siniestros en pólizas de robo, incendio, fidelidad y equipos electrónicos.

O. ACTIVOS INTANGIBLES

Software Licencia Windows	1,561.00
Licencia Dynamics Ax2009	35,294.00
(-) Amortización Intangibles	(2.881,43)
	33.973,57

(1) Amortización Intangibles

Licencia Windows	(1,457.12)
Licencia Dynamics	(1,424.31)
	(2,881.43)

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Documentos por Pagar Bancos

Bolivariano OP 87562 (a)	42,857.10
	42,857.10

(a) Saldo que se presenta por emisión Crédito Comercial, Banco Bolivariano L/O No 87562 por el valor de 300,000.00 dólares con una tasa de interés del 11.75% reajutable 90 Días, a 729 días plazo con fecha de emisión 06 de marzo del 2008 y vencimiento 05 de Marzo del 2010. Operación que se re-liquida en diciembre del 2008 con una nueva fecha de vencimiento 15 de Marzo del 2010.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores locales	(1)	721,386.24
Proveedores Exterior	(2)	442,503.77
Anticipos a Clientes		201.60
Otras Cuentas por Pagar	(3)	10,538.81
		1,174,630.42

Documentos por pagar

Roweyton	(a)	16,864.50
Eastman Roweyron	(b)	52,347.06
		1,243,841.98

(a) Préstamo por el Valor de \$ 362,982.40 a una tasa de interés de 11% anual fija a 5 años plazo, con una fecha de emisión 25 de Mayo del 2004 y vencimiento 12 de Octubre del 2010.

(b) Préstamo por el valor de \$ 357,356.19 a una tasa de interés de 14,58% anual fija a 7 años plazo, con una fecha de emisión 03 de Noviembre del 2003 y vencimiento 14 de Octubre del 2010.

(1) Proveedores

Plasticos Ecuatorianos S.A.	19,748.34
Industrias Láctes Toni S.A.	80,811.75
Indeltro S.A.	3,884.66
Festa S.A.	13,127.80
Refrisa	13,744.44
Karbolem S.A.	4,451.29
Celoplast	10,340.76
Mafrico S.A.	7,330.49
Fupel Cia. Ltda..	73,937.13
Aga S.A.	29,296.41
Fehierro Cia. Ltda.	4,934.38
Keystone	22,027.03
Nestle Ecuador S.A.	9,567.94
Tecni Confort	3,245.02
Maxigraf S.A.	8,575.89
Corporación el Rosado	3,108.00
Formas y accesorios Forma	4,577.46

Cosedone	3,465.00
Vera Flores Jonathan	4,876.75
Gustaff S.A.	113,546.11
Maquinarias y Vehículos	4,355.64
Productora cartonera S.A.	42,304.14
Litotec S.A.	5,808.25
Industrias Conservera del Guayas	3,345.19
Habitacorp S.A.	17,459.09
La Fabril S.A.	19,980.00
Transcarcompany S.A.	3,088.80
Etapesa S.A:	11,208.89
Inproel S.A.	29,589.94
Rooflec Ecuador S.A.	12,861.05
PriceWaterHouse Coopers	12,614.80
Sistemas de Mejoramiento	39,096.43
Proveedores con saldos menores a 3,000.00	85,077.37

	721,386.24

(2) Proveedores del exterior (*)

Mimet S.A.	239,231.76
Technogel	203,272.01

	442,503.77

(*) Saldo que se presenta al 31 de Diciembre del 2009 pendiente de pago a proveedores del exterior por concepto de compra de equipos y maquinarias.

(3) Otras Cuentas Por Pagar.

Empresa Eléctrica E.E.E.	10,182.65
Otras Cuentas CNT	315.00
Otras Cuentas	41.16

	10,538.81

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente 1%	(1)	5,043.76
Retenciones en la Fuente 2%	(2)	1,191.54
Retenciones en la Fuente 8%	(3)	202.79
Impuesto a la Renta –Empleados		5,283.33
Retención IVA	(4)	6,886.07
IVA Ventas		101,813.99
Impuesto a la Renta Compañía		151,276.10

271,697.58

(1) Retenciones en la Fuente 1%

Retención en la Fuente 1% Transferencia de Bienes	4,676.37
Retención en la Fuente 1% Activos Fijos	69.53
Retención a la Fuente 1% Transporte	257.86
Retención a la Fuente 1% Publicidad	40.00

5,043.76**(2) Retenciones en la Fuente 2%**

Retención a la Fuente 2% Otras Retenciones	874.47
Retención a la Fuente 2% Otros Servicios	317.07

1,191.54**(3) Retenciones en la Fuente 8%**

Por remuneración de Servicios	112.17
Honorarios y Comisiones	90.62

202.79**(4) Retención IVA**

Retención 30%	3,898.61
Retención 70%	2,918.09
Retención 100%	69.37

6,886.07

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	(1)	199,184.39
I.E.S.S.	(2)	19,895.37
Otras Retenciones por Pagar	(3)	182.46

		219,626.22
		=====

(1) Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	6,274.47
Décimo Cuarto Sueldo	21,173.91
Vacaciones	22,623.23
15% Participación Utilidades (*)	149,112.78

199,184.39	

(*) De acuerdo a las leyes Laborales Vigentes, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de utilidad antes de Impuesto a la Renta.

(2) IESS

Aporte Patronal IESS	9,165.81
Aporte Individual	7,066.31
Préstamos Quirografarios	2,912.20
Fondo de Reserva	751.05

19,895.37	

(3) Otras Retenciones

Génesis	140.46
Hogar de Cristo	42.00

182.46	

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Cuentas y Documentos por pagar Locales(1)	1,819,908.66
Cuentas por Pagar Provisiones (2)	133,435.94

	1,953,344.60
	=====

(1) Cuentas y Documentos por pagar Locales L/P (*)

Toni	1,462,110.12
Pesa	40,628.23
Plásticos Ecuatorianos S.A.	72,172.87
Geyoca Cuentas Varias	244,997.44

	1,819,908.66

(*) Préstamos otorgados por Compañías Relacionadas a buena Cuenta, para fortalecer las operaciones de la compañía, las mismas que no generan gastos por concepto de intereses.

(2) Cuentas por Pagar Provisiones

Provisión Jubilación Patronal (a)	105,170.91
Prov. Bonificación Desahucio (b)	28,265.03

	133,435.94

(a) Nota: Provisión que se efectúa de acuerdo a estudio actuarial de Jubilación Patronal, realizado por la compañía Actuarial Consultores Cia Ltda.. Considerando un número de personas de 129; pensión mensual mínima 20.00 dolares. La pensión patronal sera pagada en 12 mensualidades por año mas las pensiones mas las pensiones complementarias correspondientes, de acuerdo a la ley para la transformación Económica del Ecuador.

(b) Nota: Provisión que se efectúa de acuerdo a estudio actuarial de bonificación por desahucio, realizado por la compañía Actuarial Consultores C. Ltda.. Considerando un Número de persona de 129, se pagara de acuerdo a lo establecido en el código de Trabajo.

CAPITAL SOCIAL

<u>NOMBRE Y APELLIDOS</u>	<u>Nº ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>TOTAL</u>
Ovania Financial Corp	7.837,310	0.04	313.492,40
Jocsy Garate Hidalgo	190	0.04	7,60

			313.500,00

RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, Hasta completar el 50% del Capital Suscito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

ADAPATCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Con fecha 04 de Septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publico la siguiente Resolución No. 06.Q.ICI-004 que resuelve en su articulo 2 disponer que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros con esta disposición. Según resolución No. 08 GDSC emitido por la Superintendencia de Compañías se establece el cronograma de implementación de la NIIF.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (15 de Abril, 2010) no se produjeron eventos que en a opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.