

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS 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 2000 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 auditoría que practicamos.

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la Compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

---

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

4. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HELADOSA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

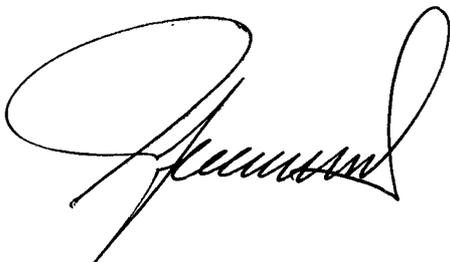
5. En los primeros meses del año 2000 la inestabilidad del Sistema Financiero nacional como consecuencia del congelamiento de los depósitos en los bancos. Por el traspaso de los bancos privados al estado y la aplicación de un nuevo sistema cambiario producido a partir de Enero 10 del 2000, que establece con una cotización del \$ 25,000.00 por dólar americano. Dando para este efecto la aplicación de una Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 17) y la aplicación de esta en los estados financieros.

Estas dan como resultado el no poder establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evaluación del sistema de la economía nacional y las consecuencia si los hubiere sobre la posición económica, financiera de las compañías y los resultados de sus operaciones futuras los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

6. Según se indica en las notas a los estados financieros la Compañía ha dolarizado el balance general al 31 de Diciembre del 2000 y el efecto de éste ajuste es de (\$ 1,140,881.70) como Capital Adicional y presenta un Resultado de Exposición Inflacionaria de (\$ 296,779.36) como ingreso.

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

7. 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 2000 se emiten por separados.



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

**Guayaquil - Ecuador  
Mayo 28, 2001**



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

**HELADOSA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	28,014.07
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	115,562.53
Inventarios	E	75,306.32
Pagos Anticipados	G	1,742.35
Otros Activos	I	3,213.37
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>223,838.64</b>
<b>PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	<b>K</b>	<b>1,692,362.38</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>P</b>	<b>474,211.97</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>Q</b>	<b>12,286.64</b>
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u><u>2,402,699.63</u></u></b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	94,241.10
Impuestos por Pagar	DD	72,042.97
Gastos Acumulados por Pagar	FF	5,798.31
Otros Pasivos Corrientes	HH	50,462.45
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>222,544.83</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>JJ</b>	<b>1,556,320.64</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital Social	LL	3,280.00
Reservas		--- 0 ---
Capital Adicional		1,141,801.25
Pérdida Acumulada		( 20,034.23)
Pérdida del ejercicio		( 501,212.86)
		-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>623,834.16</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u><u>2,402,699.63</u></u></b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HELADOSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas Netas	960,590.55
<b>Total Ventas</b>	----- 960,590.55

**COSTO Y GASTOS OPERACIONALES**

Costo de Venta	845,077.05
Gastos de Administración	110,568.98
Gasto de Venta	131,621.08
Gastos Financieros	78,149.19
<b>TOTAL DE COSTO Y GASTOS OPERACIONALES</b>	----- <b>1,165,416.30</b>

**GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:**

Otros Gastos	( 602,665.92)
Otros Ingresos	9,499.45
Resultado Exposición Inflacionario (Ingreso)	296,779.36
<b>Total de Gastos e Ingresos No Operacionales</b>	----- <b>( 296,387.11)</b>
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>=====</b> <b>( 501,212.86)</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HELADOSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expersado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	951,403.61
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 704,494.60)
Otros Ingresos	4,859.59
Intereses Pagados	( 78,149.19)
	-----
Efectivo Neto usado en Actividades Operacionales	173,619.41
	=====

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Compra de Activo Fijo	( 41,379.33)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACT.D/INVERSION</b>	<b>( 41,379.33)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos a Largo Plazo	( 104,870.91)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>( 104,870.91)</b>
	=====

<b>Aumento de Efectivo y sus Equivalentes</b>	27,369.17
<b>Efectivo y sus Equivalentes a Principios de año</b>	644.90
	-----
<b>Efectivo y sus Equivalentes a Final de año</b>	<b>28,014.07</b>
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



**HELADOSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(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, Helados 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 sus 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.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

**SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17)**, el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.-

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.,** están contabilizados al costo de adquisición reexpresado 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 reexpresión 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	20	5
Equipos de Heladeria	20	5
Triciclos Termicos	20	5

Las siguientes son las bases de corrección de brecha que aplica la Compañía sobre los bienes al 31 de Diciembre del 2000 de conformidad con la legislación vigente al respecto.

1. Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior se reexpresaron tomando como base el costo ajustado a esa fecha y se aplica el índice de inflación y devaluación acumulada a

partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha.

2. Las adquisiciones realizadas en el año se ajustaron multiplicando el costo de adquisición por el porcentaje de índice de inflación y devaluación correspondiente a la fecha de compra.

De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que como parte del examen de los estados financieros hemos revisado en términos generales el sistema de dolarización.

**CARGOS DIFERIDOS**, deben estar contabilizadas al costo más la reexpresión. Las amortizaciones deben de eliminarse al retirarse de activos diferidos; esta amortización debe ser enviada al estado de resultado, ha sido calculada sobre los costos originales la vida útil de estos activos es el 20% para 5 años.

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

**IMPUESTO A LA RENTA (25%)**., Según la Ley de Regimen 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.

Base imponible	( 797,992.22)
REI (Ingreso)	296,779.36
	-----
	501,212.86
15% Participación Empleados	---- 0 ----
25% Impuesto a la Renta	---- 0 ----
	-----
	501,212.86
(-) Retenciones en la Fuente	1,742.35
	-----
Saldo a favor	1,742.35
	=====

**A. EFECTIVO**

**Caja**

Caja General	200.00
	-----
	200.00

**Bancos**

Bolivariano	13,014.08
Continental	9,346.44
Pichincha	5,453.55
	-----
	28,014.07
	=====

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Documentos por Cobrar	190.47
Clientes	103,728.89
Relacionadas	2,176.72
Empleados	3,895.37
Anticipo a Proveedores	1,593.22
Otras Cuentas	5,247.76
S.R.L. - I.C.C.	(*) 2,330.11
	-----
	119,162.54
<b>(-) Reserva Cuentas Incobrables</b>	( 3,600.01)
	-----
	115,562.53
	=====

(\*) La compañía tiene considerado el Impuesto a la Circulación de Capital dentro de Cuentas por Cobrar el cual hemos procedido hacer el siguiente diario (Ver diario N°.01).

**K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO A 1/01/00</b>	<b>COMPRAS</b>	<b>RETIROS Y TRANSFER.</b>	<b>NEC 17</b>	<b>SALDO A 31/12/00</b>
<b>COSTO</b>					
Construcciones en Curso	0,00	312,33	0,00	0,00	312,33
Edificios	65.816,93	0,00	12.179,51	143.094,58	196.732,00
Maquinarias y Equipos	765.629,15	9.998,63	248.110,62	878.415,05	1.405.932,21
Instalaciones	41.436,28	0,00	23.154,97	35.125,14	53.406,45
Muebles y Enseres	15.207,58	8.393,80	13.175,58	26.208,86	36.634,66
Equipos de Oficina	1.897,58	659,76	188,13	2.714,66	5.083,87
Computación	7.392,87	5.377,56	1.432,46	25.954,49	37.292,46
Vehículos	5.405,32	14.335,30	3.334,13	10.051,26	26.457,75
Equipos de Heladería	73.428,87	8.255,55	17.358,49	137.591,60	201.917,53
Triciclos Termicos	48.486,45	525,00	17.763,03	131.411,43	162.659,85
<b>TOTAL</b>	<b>1.024.701,03</b>	<b>47.645,60</b>	<b>336.696,92</b>	<b>1.390.667,07</b>	<b>2.126.429,11</b>
<b>DEPRECIACION</b>					
		<b>DEPRECIAC. ACUMULADA</b>	<b>VENTAS O RETIROS</b>	<b>CONVERSION NEC 17</b>	
Edificios	6.611,66	819,72	90.798,03	113.026,00	29.659,35
Maquinarias y Equipos	120.895,99	11.632,77	81.126,16	181.845,05	233.247,65
Instalaciones	281,39	222,53	3.723,83	8.781,65	5.561,74
Muebles y Enseres	5.698,65	286,73	7.111,57	11.441,10	10.314,91
Equipos de Oficina	75,40	36,87	52,18	558,98	619,07
Computación	3.078,53	467,59	-27,98	16.228,02	19.802,12
Vehículos	1.452,45	202,04	305,90	5.927,68	7.276,27
Equipos de Heladería	13.084,81	1.613,85	11.291,49	75.122,03	78.529,20
Triciclos Termicos	13.643,70	1.351,12	25.296,50	59.045,77	48.744,09
<b>TOTAL - DEPRECIACION</b>	<b>164.822,58</b>	<b>16.633,22</b>	<b>219.677,68</b>	<b>471.976,28</b>	<b>433.754,40</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>869.878,45</b>	<b>30.912,38</b>	<b>117.019,24</b>	<b>918.690,79</b>	<b>1.692.362,38</b>

**NOTA:** La compañía no presenta los mismos saldos iniciales del informe del año anterior

**E. INVENTARIOS**

Materia Prima	17,749.67
Materia Prima en Transito	137.80
Material de Empaque	38,326.41
Producto Terminado	12,570.00
Producto en Proceso	6,522.44
	-----
	<b>75,306.32</b>
	=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Rentencióm en la fuente	1,710.58
Retención IVA	31.77
	-----
	1,742.35
	=====

**I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Seguros	359.26
Patentes y Marcas	1,451.97
Registros Sanitarios	1,402.14
	-----
	<b>3,213.37</b>
	=====

**P. CARGOS DIFERIDOS**

Diferencial Cambiario	474,211.97
	-----
	474,211.97
	=====

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Valores en garantia	12,286.64
	-----
	12,286.64
	=====

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

IESS	807.35
Proveedores	75,567.05
Relacionadas	13,629.27
Otros	4,237.43
	-----
	<b>94,241.10</b>
	=====

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

IVA	64,674.24
Retención IVA	4,803.97
Retención en la Fuente	2,556.57
Otros	8.19
	-----
	<b>72,042.97</b>
	=====

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

**Beneficios Sociales por Pagar**

Décimo Tercer Sueldo	464.69
Décimo Cuarto Sueldo	89.40
Décimo Quinto Sueldo	97.05
Vacaciones	1,539.44
Fondo de Reserva	1,950.22
Aporte Patronal	677.53
Sueldos	979.98
	-----
	<b>5,798.31</b>
	=====

**HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Servicios basicos	3,517.51
Otros Beneficios por Pagar	3,900.09
Intereses por pagar	43,044.85
	-----
	<b>50,462.45</b>

## **JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Documentos por Pagar	1,239,369.05
Cuentas por Pagar	311,800.02
Otros	5,151.57
	-----
	1,556,320.64
	=====

## **CAPITAL SOCIAL**

<b><u>NOMBRE Y APELLIDOS</u></b>	<b><u>Nº ACCION</u></b>	<b><u>VALOR NOMINAL</u></b>	<b><u>TOTAL</u></b>
Betal Invest a Trade Ltd.	3.280	1.00	3,280.00
			-----
			3,280.00
			=====

## **RESERVA LEGAL**

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 suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuída a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

## **REEXPRESION MONETARIA**

En éste rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor y si el saldo es acreedor compensa pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

**El movimiento del rubro es el siguiente:**

<b>Saldo a Enero 1 del 2000</b>	<b>201,804.81</b>
Efecto de la dolarización del Balance General.	706,829.55
Transferencia de la Reexpresión Monetaria a Capital Adicional	( 908,634.36)
	-----
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2000</b>	<b>--- 0 ---</b>
	=====

### **RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

En ésta cuenta se registra el efecto de la reexpresión de las partidas no monetarias del patrimonio, excepto de las utilidades y pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas se puede compensar con pérdida acumulada y la Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor.

**El movimiento del rubro es el siguiente:**

<b>Saldo a Enero 1 del 2000</b>	<b>20,549.40</b>
Efecto de la Dolarización	212,617.49
Transferencia de la Reserva por Revalorización del Patrimonio a Capital Adicional	( 233,166.89)
	-----
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2000</b>	<b>--- 0 ---</b>
	=====

### **CAPITAL ADICIONAL**

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

<b>Saldo al 1 de Enero del 2000</b>	--- 0 ---
<b><u>Absorción de las Cuenta según Nec 17</u></b>	
Reexpresión Monetaria	908,634.36
Reserva por Revalorización del Patrimonio	233,166.89
	-----
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2000</b>	<b><u><u>1,141,801.25</u></u></b>

**HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Mayo 28, 2001) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

## AJUSTES

-- 01 --

<b>OTROS GASTOS</b>	2,330.11
I.C.C.	

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	2,330.11
I.C.C.	

A/Diario para reclasificar el Impuesto a la Circulación de Capital.

-- 02 --

<b>GASTOS DE AMORTIZACION</b>	94,842.39
-------------------------------	-----------

Diferencial Cambiario 94,842.39

<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>	94,842.39
-------------------------------	-----------

Diferencial Cambiario 94,842.39

A/Diario para registrar la correspondiente amortización del año.

-- 03 --

<b>IMPUESTO POR PAGAR</b>	807.35
---------------------------	--------

Prestamos Quirografarios	256.90
Aporte Individual	<u>550.45</u>

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	807.35
--------------------------	--------

Prestamos Quirografarios	256.90
Aporte Individual	<u>550.45</u>

A/Diario para registrar en la correspondiente cuenta.

-- 04 --

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR** 979.78  
Sueldos

**GASTOS ACUMUL. POR PAGAR** 979.78  
Sueldos

A/ para registrar la correspondiente provisión de sueldos.

-- 05 --

**REEXPRESION MONETARIA** 908,634.36

**RESERVA P'REVAL. PATRIMONIO** 233,166.89

**CAPITAL ADICIONAL** ( 1,141,801.25)

A/ diario para registrar la transferencia de la Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria a Capital Adicional.

-- 06 --

**REEXPRESION MONETARIA** 296,779.36  
Resultado Exposición Inflacionaria

**OTROS INGRESO** 296,779.36  
Resultados Exposición Inflacionaria

---