

HELADOSA S.A.
Informe del Auditor Independiente
Al 31 de diciembre del 2005

Utreras Miranda
Consultor & Auditor Independiente

Particular: Los Esteros Mz. 161 Villa 73
Teléfono: (P-2498739) Celular: 098271286
Oficina: Km. 10½ Vía a Daule
Casilla No. 09-01-8862
E-mail: www.wutreras@Geyoca.com.
E-mail: www.wutreras@yahoo.com.

1.1 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

1.1. A la Junta General de Accionistas de la Compañía
HELADOSA S.A.

1. He auditado los adjuntos, balance general de la compañía **HELADOSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. La preparación de tales estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros con base al examen de auditoría que practiqué.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad y las estimaciones significativas hechas por la administración así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría realizada proporciona una base razonable para expresar mi opinión a continuación.
3. Tal como se indica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, la Federación Nacional de Contadores, el Servicio de Rentas Internas del Ecuador, las cuales difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
4. En mi opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **HELADOSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.
5. De conformidad con la Resolución SRI 1071, publicada en el Suplemento del R.O. 740 de enero 8 del 2003, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2006, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes; consecuentemente la determinación de la base imponible y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria.

1.12 **RNAE-No. 2-484**
Guayaquil - Ecuador

1.2 Marzo, 8 del 2006

Washington H. Utreras Miranda
Auditor Independiente
Registro Profesional No. 30803



21
HELADOSA S.A.

Balance General, al 31 de diciembre del 2005

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)

ACTIVOS

NOTAS

Activo Corriente

Caja y Bancos	7	4,183.17
Cuentas y Documentos por Cobrar	8	638,498.09
Inventarios	9	178,500.88
Otros Activos Corrientes	10	10,659.52

Total Activo Corriente

831,841.66

Propiedad, Planta y Equipos

11

Costo Histórico	4,303,001.61
Depreciación Acumulada	(1,921,616.37)

Total Propiedad, Planta y Equipos

2,381,385.24

Otros Activos no Corrientes

12

485,266.83

Total Otros Activos no Corrientes

485,266.83

TOTAL ACTIVOS

3,698,493.73

Ver Notas a los Estados Financieros

21
HELADOSA S.A.

Balance General, al 31 de diciembre del 2005

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)

PASIVO + PATRIMONIO

PASIVO

NOTAS

Pasivo Corriente

Cuentas y Documentos por Pagar	13	766,152.49
Obligaciones Financieras	14	147,056.61
Otros Pasivos Corrientes	15	82,166.40
Pasivos Acumulados	16	12,129.74

Total Pasivo Corriente **1,007,505.24**

Pasivo a Largo Plazo 17 **2,578,533.23**

Total Pasivo a Largo Plazo **2,578,533.23**

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	3,280.00
Capital Adicional	1,142,521.70
Resultados Acumulados	(1,049,729.83)
Resultado del Presente Ejercicio	16,383.39

Total Patrimonio de los Accionistas **112,455.26**

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO **3,698,493.73**

Ver Notas a los Estados Financieros

2,2
HELADOSA S.A.

Estado de Resultados por el año terminado, el 31 de diciembre del 2005
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)

RESULTADOS

INGRESOS

Ventas Netas	4,049,191.55
Costo de Ventas	(2,406,863.52)

Utilidad Bruta

1,642,328.03 41%

GASTOS

Gastos de Operación

Gastos de Administración	(237,450.79)
Gastos de Ventas	(919,303.85)

Total Gastos de Operación

(1,156,754.64) 29%

Otros Gastos e Ingresos

Otros Ingresos	9,511.68
Intereses Financieros	(59,391.21)
Otros Gastos	(419,310.47)

Total Otros Gastos e Ingresos

(469,190.00)

RESULTADO DEL EJERCICIO

16,383.39 ✓

Ver Notas a los Estados Financieros

2,3
HELADOSA S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio al 31 de diciembre del 2005

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2004	3,280.00	1,140,881.70	(1,031,008.94)	9,588.52	122,741.28
Transferencia de la Utilidad a Resultados Acumulados	0.00	0.00	0.00	(9,588.52)	(9,588.52)
Transferencias a Capital Adicional por Reserva Legal 10%	0.00	1,640.00	0.00	0.00	1,640.00
Perdidas años Anteriores 2004	0.00	0.00	(4,280.03)	0.00	(4,280.03)
Transferencias de Perdidas a Resultados Acumulados	0.00	0.00	(14,440.86)	0.00	(14,440.86)
Transferencia Utilidad Contable 2005	0.00	0.00	0.00	27,134.08	27,134.08
Transferencia P.T.U. 15% 2005	0.00	0.00	0.00	(4,070.11)	(4,070.11)
Transferencia 25% Impuesto a la Renta 2005	0.00	0.00	0.00	(2,551.00)	(2,551.00)
Perdida Amortización años Anteriores	0.00	0.00	0.00	(4,129.58)	(4,129.58)
TOTAL PATRIMONIO	3,280.00	1,142,521.70	(1,049,729.83)	16,383.39	122,455.26

2,4
HELADOSA S.A.

Estado de Flujo de Efectivo Método Directo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2005

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ventas Netas	4,049,191.55
Variación Cuentas por Cobrar Clientes	-105,533.33

Efectivo Recibido de Clientes 3,943,658.22

Costo de Ventas	-2,406,863.52
Variación en Inventarios	-24,559.22
Variación en Cuentas por Pagar	-1,111,007.60

Efectivo Aplicado a Proveedores -3,542,430.34

Gastos Operacionales	-1,625,944.64
Variación Otras Cuentas por Cobrar	111,608.21
Variación Otros Activos Corrientes	-2,300.13
Variación Obligaciones Financieras	-131,710.55
Variación Otros Pasivos Corrientes	-361,609.77
Variación Pasivos Acumulados	-104,981.02
Variación Gastos no Deseembolsables Depreciación	289,383.40

Efectivo Aplicado a Gastos Operacionales -1,825,554.50

Efectivo Neto Aplicado en Actividades de Operación -1,424,326.62

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de Propiedad, planta y Equipos	-55,730.33
Variación Otros Activos no Corrientes	-4,292.68

Efectivo Neto Aplicado en Actividades de Inversión -60,023.01

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Variación en Prestamos	1,509,912.17
Variación en Resultados	-26,669.41

Efectivo Generado en Actividades de Financiamiento 1,483,242.76

Aumento o (Disminución) Neto del Efectivo -1,106.87

Efectivo al Inicio del año 2005 5,290.04

Efectivo al 31 de diciembre del 2005 4,183.17

HELADOSA S.A.**Estado de Flujo de Efectivo Método Indirecto****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2005****(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)**

RESULTADO DEL EJERCICIO	16,383.39
Ajuste al Resultado del Ejercicio	
No Deseembolsables Depreciación	289,383.40
RESULTADO AJUSTADO	305,766.79
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES	
Variación Cuentas por Cobrar Clientes	-105,533.33
Variación Otras Cuentas por Cobrar	111,608.21
Variación en Inventarios	-24,559.22
Variación Otros Activos Corrientes	-2,300.13
Variación en Cuentas por Pagar	-1,111,007.60
Variación Obligaciones Financieras	-131,710.55
Variación Otros Pasivos Corrientes	-361,609.77
Variación Pasivos Acumulados	-104,981.02
Efecto de Aumento(Dismunucion) de Activos y Pasivos Corrientes	-1,730,093.41
Efectivo Neto Aplicado en Actividades de Operación	-1,424,326.62

3
HELADOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado, el 31 de diciembre del 2006

1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

HELADOSA S.A., la compañía fue constituida en marzo 14 de 1986, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Republica del Ecuador, inscrita en el Registro Mercantil el 7 de mayo de 1986, su principal actividad es la industrialización de productos agroindustriales, en la elaboración de helados de crema y demás productos derivados con la heladería y pastelería, para el cumplimiento de sus objetivos la compañía podrá importar bienes relacionados con la producción y comercialización de helados de crema y otros, para la venta local y exportación.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, su Representante Legal es el Ing. Karel Brauer Robles, de Nacionalidad Ecuatoriana, el plazo y duración es de cincuenta años.

2.- PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS

3a La compañía mantiene sus registros contables por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de contabilidad NEC, y a las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, en los aspectos no contemplados por las primeras, y que la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, como miembro de la INTERNATIONAL FEDERATION OF ACCOUNTANTS IFAC, adopto con la participación de las Superintendencias de Compañías y de Bancos, el Servicio de Rentas Internas del Ecuador, las normas que regulan la contabilidad de las sociedades sujetas al control de estas instituciones publicas antes mencionadas, emitiendo normas y políticas contables que son utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros, y de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así como las otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario expedidas para actividades específicas, las notas adjuntas resumen tales principios y su aplicación a los estados financieros.

3.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2005, la compañía presenta un Capital Social de \$ 3,280.00, este ha sido proporcionado por la compañía **OVANIA FINANCIAL INC.**, de nacionalidad Panameña.

OVANIA FINANCIAL INC. 1992-12-01 - 1600

CORP.
1600

4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro de cuenta esta conformado por el costo histórico reexpresado de los bienes que estuvieron en existencia hasta el 31 de marzo del 2000, y que resultado de la aplicación de la corrección monetaria y conversión a moneda extranjera de los estados financieros, fueron objeto de una actualización monetaria, a partir de esa fecha las nuevas compras de inmovilizado se registran a su costo de adquisición y los desembolsos por mantenimiento son cargados a gastos, y las mejoras de importancia cuando existen se capitalizan. El costo histórico reexpresado y de las nuevas adquisiciones se deprecian de acuerdo al método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse las maquinarias y equipos, la pérdida o ganancia por retiros se registran con cargo a resultados.

De conformidad con la LRTI; Art.10, num.7, y su RALTRI; Art. 21, num.6, establece los porcentajes máximos de depreciación anual de los Activos Fijos, son los siguientes:

3d

PORCENTAJES DEPRECIACION

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	%
Edificios	5
Instalaciones	10
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Cómputo	33
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	20

5.- PARTICIPACION A TRABAJADORES (15%)

Para efecto de la determinación de la base imponible de impuesto a la renta, es deducible la participación laboral en las utilidades de la empresa reconocida a sus trabajadores de acuerdo con lo previsto en el Código de Trabajo Art.97, la empresa reconoce el 15% de sus utilidades, que se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan.

PARTICIPACION A TRABAJADORES (15%)

BASE IMPONIBLE

27,134.08

Participación a Trabajadores (15%)

4,070.11

6.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con la LRTI; Art.6, de la Ley 99-41, R.O. 321-S, 18-XI-99, las sociedades constituidas en el Ecuador y sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país, y los establecimientos permanentes de sociedades no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa del veinte y cinco por ciento (25%), sobre su base imponible.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)

BASE IMPONIBLE DESPUES DEL 15% P.U.T.

23,063.97

(+)	Gastos no Deducibles en el país	114,465.56
(-)	Amortización de Perdidas Tributarias años Anteriores	(4,129.58)
(=)	Base Imponible para Impuesto a la Renta	133,399.95
(25%)	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	33,349.99
(-)	Retenciones en la Fuente	(30,798.99)
(=)	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	2,551.00

7.- CAJA Y BANCOS

Al, 31 de diciembre del 2005, el importe que presenta este rubro de cuenta esta registrado a su valor nominal de intercambio, esta constituida de la siguiente manera:

CAJA Y BANCOS

CAJA		Referencia	Importe
Caja General	(a)	A-1-1-1	1,026.79
Caja Chica General	(b)	A-1-1-2	300.00
Caja Chica Operaciones	(c)	A-1-1-3	210.30

Total Caja **1,537.09**

BANCOS

Banco Bolivariano	CTA.CTE.No. 0005040760	A-2-1-1	790.69
Banco del Pacifico	CTA.CTE.No. 0006299172	A-2-1-2	177.99
Banco del Pichincha	CTA.CTE.No. 0033512872	A-2-1-3	131.00
Banco de Guayaquil	CTA.CTE.No. 0001526111	A-2-1-4	231.97
Banco Bolivariano	CTA.CTE.No. 0005165883	A-3-1-1	1,314.43

Total Bancos **2,646.08**

TOTAL CAJA Y BANCOS **4,183.17**

- Esta partida se constituye como la receptora de la cobranza en efectivo, y de otros movimientos originados por la operación del negocio.
- La composición de este fondo fijo de caja chica por \$ 300.00, para cubrir gastos menores de administración.
- La composición de este fondo fijo de caja chica por \$ 210.30, para cubrir gastos menores de ventas y operaciones, mercadeo.
- Banco Bolivariano CTA.CTE No. 000516588-3, se constituye esta cuenta por la gestión realizada por la administración de la compañía ante la eventualidad de que indebidamente se le siga reteniendo fondos proveniente de la operación del negocio, por parte de Agencia de Garantía de Depósitos, por lo que contrato con la compañía Distribuidora Gendisca C.A., con quienes mantiene relaciones comerciales para que esta facilite su cuenta corriente en el Banco antes mencionado donde se realizaran los depósitos mas significativos de la cobranza a clientes, esta decisión cuenta con el respaldo de los accionistas. **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No. 8**

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Durante la fase final de ejecución de mi auditoria a las Cuentas y Documentos por Cobrar, se verificaron con ratificaciones; se enviaron 18 solicitudes a los clientes y otros deudores con fecha de corte al 31 de diciembre del 2005, por un monto de \$ 491,846.96, que representan el 78% del total de los créditos concedidos, para su corroboración, adicionalmente, a la ejecución de pruebas sustantivas de auditoria delineadas para la validación de este rubro de cuenta que esta constituida de la siguiente manera:

3b CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Código	Cliente	Referencia	Importe
10089	José Mera	C-1-1-1	31,361.18
10170	Mary Baño	C-1-2-1	11,928.27
10189	Orotoni Cia.Ltda.	C-1-3-1	21,913.89
10218	Jacinto Peñafiel	C-1-4-1	18,633.99
10297	Alicia Cerezo Arboleda	C-1-5-1	5,502.79
10315	Dipor S.A.	C-1-6-1	54,985.19
10374	Luis Delgado Guevara	C-1-7-1	26,312.92
10421	Luis Vicuña	C-1-8-1	36,467.16
10445	Camilo Pozo Villegas	C-1-9-1	15,275.25
10570	Otilia Romero Maldonado	C-1-10-1	6,935.06
10688	Manuel Pesantez Farfán	C-1-11-1	120,632.22
10919	Olmedo Vicuña García	C-1-12-1	25,673.14
10981	Cinthyia Ramírez Ramírez	C-1-13-1	7,515.11
11065	Víctor Vargas Fernández	C-1-14-1	6,982.64
11366	Carlos Valle León	C-1-15-1	14,431.00
11472	Alvia Moreira Víctor	C-1-16-1	40,196.29
11627	Austrofrió Cafin Cia.Ltda.	C-1-17-1	44,763.21
11712	Espinoza Jurado Emilio	C-1-18-1	2,337.65
Otros clientes con saldos menores a \$ 1,000.00		C-1-19	147,312.31

TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

639,159.27

3g1 Provisión por Cuentas Incobrables C-1-20 (11,314.92)

TOTAL PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES (a)

(11,314.92)

SALDO NETO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES I

627,844.35

- a. Acorde al Art.10 num.11 LRTI, y Art.21 num. 3 RALRTI, el cálculo de la provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de mi cliente, se efectuó a razón del 1% con base de los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio sin exceder el 10% del total de los créditos, de esta normativa tributaria.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Descripción	Parcial	Referencia	Importe
Prestamos a Empleados y Funcionarios			4,364.76
Beltrán Bravo Eugenio	369.83	C-2-1-1	
Espinoza G. Madeleine	432.98	C-2-1-2	
García Campos Henry	629.94	C-2-1-3	
Terranova Onofre Rafael	191.43	C-2-1-4	
Andrade Bravo Patricio	214.00	C-2-1-5	
Álvarez Hurtado Omar	243.24	C-2-1-6	
Rojas Suárez Alex	427.86	C-2-1-7	
gavilanes Carrasco Javier	133.72	C-2-1-8	
P.a Empleados y Funcionarios < a \$ 100.00	46.97	C-2-1-2	

TOTAL PRESTAMOS A EMPLEADOS Y FUNCIONARIOS**4,364.76****Fondos Bloqueados****3,693.10**

N/D 62008 -28-06-05 Bco.Pacifico	1,777.35
N/D 62009 -28-06-05 Bco.Pichincha	179.70
N/D 72001 -06-07-05 Bco.Pacifico	853.05
N/D 82015 -22-08-05 Bco.Guayaquil	883.00

TOTAL FONDOS BLOQUEADOS**3,693.10****Cuentas por Cobrar Compañías****1,373.04**

Plásticos Ecuatorianos S.A.	36.26
Keystone S.A.	1,336.78

TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS**1,373.04****Anticipos Gastos Varios****1,222.84**

Delcito Alejandro	50.00
Celoplast	50.40
Fortunato Ruiz	852.44
Juan Yulan	60.00
Roberto Bajaña	65.00
Franco Cesar	70.00
José Moncayo Farias	75.00

TOTAL ANTICIPOS GASTOS VARIOS**1,222.84****TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR****II****10,653.74****TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR****I+II****638,498.09**

Los prestamos a funcionarios y empleados, de acuerdo con el reglamento de la compañía están permitidos, de los cuales se obtuvo una ratificación directa de todos los prestamos abiertos y cerrados.

Fondos bloqueados esta cuenta corresponde al reclamo que esta invocando la compañía, por la retención de fondos de sus cuentas corrientes, realizada por la

Agencia de Garantía de Depósitos, por acreencias ya pagadas por mi cliente, que esta institución estatal no ha actualizado su cancelación en sus registros. **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No. 7**

Cuentas por cobrar compañías relacionadas, la cuenta se compone por la facturación de mercaderías para consumo de empleados y en el caso de la Distribuidora Keystone S.A., para la entrega de muestras, degustaciones para clientes especiales, se mantienen pendiente de liquidar.

Anticipos a gastos varios, esta compuesta, por las entrega de efectivo en calidad de anticipo, por la realización de trabajos varios a proveedores de servicio y empleados que están pendientes de liquidar.

9.- INVENTARIOS

Se hizo una prueba de las cantidades en los inventarios, estuve presente durante la toma física, en cuya ocasión hice pruebas. Los precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de inventario se verificaron usando una base de muestreo al azar, tanto el mayor auxiliar y subsidiario de inventarios indican actividad en todas las partidas; no descubrí partidas anticuadas u obsoletas, los inventarios se valoraron al precio mas bajo de costo o mercado en todos los casos al, 31 de diciembre del 2005, la cuenta esta constituida de la siguiente manera:

INVENTARIOS

Descripción	Referencia	Importe
Materia Prima	E-1	38,992.16
Material de Empaque	E-2	55,305.19
Productos Terminados	E-3	55,816.95
Productos en Proceso	E-4	11,886.17
Repuestos y Accesorios	E-5	9,034.09
Suministros y Materiales	E-6	7,059.95
Mercadería en Transito	E-7	406.37

TOTAL INVENTARIO

178,500.88

Los inventarios no se encuentran pignorados o garantizando prestamos o deudas que haya contraído la compañía por motivos de la operación.

10.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Verifique las operaciones de cálculo de los seguros pagados por anticipado. La cobertura de seguros parece adecuada para todos los tipos necesarios de protección, al 31 de diciembre del 2005.

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Descripción	Referencia	Importe
Seguros	H-1	10,659.52

TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES

10,659.52

Sucre Compañía de Seguros S.A., Factura No. 001-001-0061036, vencimiento 1 de diciembre del 2006, cobertura de siniestros pólizas 0020444, 0001581, 0003828, 0001474, 0001275, 0001115, 0008453, 0016327., robo, incendio, equipo electrónico, fidelidad.

11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al, 31 de diciembre del 2005, la compañía ha realizado inversiones en Equipos de Heladería, con el propósito de incrementar el volumen de producción y de ventas, este rubro se conforma de las siguientes partidas:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Descripción	Referencia	Saldo al 31-12-04	Adiciones	Retiros y/o Reclasificaciones	Saldo al 31-12-05
Costo Histórico					
Instalaciones	K-1-1	110,269.99	0.00	0.00	110,269.99
Edificios	K-1-2	257,975.89	0.00	0.00	257,975.89
Muebles y Enseres	K-1-3	49,556.84	0.00	(229.44)	49,327.40
Equipos de Oficina	K-1-4	19,102.03	2,724.65	0.00	21,826.68
Equipos de Computo	K-1-5	69,854.84	0.00	(34,452.00)	35,402.84
Maquinarias y Equipos	K-1-6	1,595,891.95	0.00	(3,197.98)	1,592,693.97
Vehículos	K-1-7	93,605.30	0.00	(8,437.13)	85,168.17
Equipos de Heladería	K-1-8	1,822,371.51	102,643.67	0.00	1,925,015.18
Triciclos Térmicos	K-1-9	228,642.93	0.00	(3,321.44)	225,321.49
TOTAL COSTO HISTORICO		4,247,271.28	105,368.32	(49,637.99)	4,303,001.61
Depreciación Acumulada					
Instalaciones	K-2-1	(17,943.79)	(5,513.55)	0.00	(23,457.34)
Edificios	K-2-2	(70,703.11)	(12,898.74)	0.00	(83,601.85)
Muebles y Enseres	K-2-3	(25,559.62)	(4,875.53)	1,522.36	(28,912.79)
Equipos de Oficina	K-2-4	(3,176.22)	(2,761.80)	0.00	(5,938.02)
Equipos de Computo	K-2-5	(44,832.61)	(11,106.83)	38,177.87	(17,761.57)
Maquinarias y Equipos	K-2-6	(825,591.55)	(155,595.76)	6,933.39	(974,253.92)
Vehículos	K-2-7	(30,674.33)	(15,099.36)	8,444.62	(37,329.07)
Equipos de Heladería	K-2-8	(493,424.74)	(167,151.45)	55,809.63	(604,766.56)
Triciclos Térmicos	K-2-9	(120,327.00)	(28,617.69)	3,349.44	(145,595.25)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA		(1,632,232.97)	(403,620.71)	114,237.31	(1,921,616.37)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		2,615,038.31	(298,252.39)	64,599.32	2,381,385.24

Durante el periodo contable del 2005, se reputan bajas y retiros significativos de equipos de cómputo que ha finalizado su vida útil, al igual que los equipos de heladería.

4,303,001.61

12.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

INTANGIBLES

Descripción	Referencia	Importe
Licencia Windows	L-1-1	1,561.00
Amortización	L-1-1-1	(208.16)
TOTAL INTANGIBLES	I	1,352.84

Licencia Windows, esta constituida por el costo incurrido por la compañía, para autorizar el uso de los utilitarios del programa operativo contable a los usuarios internos, el mismo que se esta amortizando por el método de línea recta en un plazo de 3 años, al (33%).

DIFERIDOS

Descripción	Referencia	Importe
Francisco Nebel	L-2-1	59,044.24
Industrias Lácteas Toni S.A.	L-2-2	14,335.73
Keystone S.A.	L-2-3	491.71
TOTAL DIFERIDOS	II	73,871.68

Estas partidas constituyen diferencias cambiarias, generadas por obligaciones en moneda extranjera, correspondiente al año 1999.

CUENTA POR COBRAR LARGO PLAZO

Descripción	Referencia	Importe
Industrias Lácteas Toni S.A.	L-3-1	153,200.00
Distribuidora Geyoca C.A.	L-3-2	69,300.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	III	222,500.00

Estas partidas constituyen por el alquiler de bodegas, aun no liquidadas.

COBRANZA JUDICIAL

Descripción	Referencia	Importe
Dreamland	L-4-1	154,374.08
Documentos por Cobrar	L-4-2	33,168.23
TOTAL COBRANZA JUDICIAL	IV	187,542.31
TOTAL OTRO ACTIVOS NO CORRIENTES I+II+III+IV		485,266.83

Corresponde al contrato convención suscrito voluntariamente entre la compañía HELADOSA S.A., y la compañía DREAMLAND con el aval de la CAMARA DE COMERCIO DE GUAYAQUIL, en la que mi cliente interpuso la demanda por el incumplimiento de una de las cláusulas compromisorias del contrato, este comentario ha sido explicado en las notas a los estados financieros contenidos en los dictámenes de los periodos 2002,2003,2004, por mantenerse invariable el proceso judicial, sin llegarse a una sentencia ejecutoriada en firme.

Documentos por cobrar, esta partida se constituye por la transferencia de los créditos corrientes de los clientes que tienen una alta morosidad, y que actualmente la compañía esta recuperando.

13.- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar las verifique con un examen de las autorizaciones justificantes, de las facturas y de los asientos. Examine todas las fuentes de pasivo registrado al, 31 de diciembre del 2005, estoy convencido de que las cuentas por pagar se han expuesto con imparcialidad en el balance general, la composición de las cuentas por pagar es la siguiente:

CUENTAS POR PAGAR NACIONALES

Descripción	Referencia	Importe
Plásticos Ecuatorianos S.A.	BB-1-1-1	90,991.16
Industrias Lácteas Toni S.A.	BB-1-1-2	239,235.00
Distribuidora Geyoca C.A.	BB-1-1-3	88,256.39
Distribuidora Gendisca C.A.	BB-1-1-4	12,576.93
Grupasa Grupo Papelero S.A.	BB-1-1-5	13,697.34
Festa S.A.	BB-1-1-6	13,411.11
Senac Cia.Ltda.	BB-1-1-7	18,169.20
Karbolem S.A.	BB-1-1-8	7,627.85
Mafrico S.A.	BB-1-1-9	3,168.00
Carbo Gas S.A.	BB-1-1-10	5,762.08
Fupel Cia.Ltda.	BB-1-1-11	3,064.61
Aga S.A.	BB-1-1-12	7,904.59
Keystone S.A.	BB-1-1-13	5,217.61
Brenntang Ecuador S.A.	BB-1-1-14	3,463.20
Formas y Accesorios S.A.	BB-1-1-15	5,766.69
Chasis & Trailers C.A.	BB-1-1-16	6,639.79
Gustaff S.A.	BB-1-1-17	6,490.18
Seguros Sucre S.A.	BB-1-1-18	7,663.04
Cuentas por Pagar Proveedores < a \$ 3,000.00	BB-1-2	58,281.12

TOTAL CUENTAS POR PAGAR NACIONALES

I 597,385.89

Plásticos Ecuatorianos S.A., al 31 de diciembre del 2005, representa el 15% del total de las cuentas por pagar nacionales, con relación al 4% del periodo contable anterior, experimentando un crecimiento en el orden del 11%.

Distribuidora Geyoca C.A., al 31 de diciembre del 2005, representa el 15% del total de las cuentas por pagar nacionales, constituye la porción corriente del capital +interés, por la provisión de fondos, fue mencionado en la **NOTA No.15 del dictamen del 2004.**

Industrias Lácteas Toni S.A., al 31 de diciembre del 2005, representa el 40% del total de las cuentas por pagar nacionales, con relación al 79% del periodo contable anterior, experimentando un decrecimiento en el orden (39%), esto se debe a la negociación realizada entre los directivos de Heladosa S.A, Industrias Lácteas Toni S.A, que siendo este ultimo su principal acreedor, acordaron la reestructuración de la deuda que mantiene mi cliente, sin interrumpir las entregas de mezcla base que le significa el 90% del producto elaborado, no generan intereses y plazo no se especifica, por efectos de la convención se reclasifico al rubro de pasivos a largo plazo el monto de \$ 1,560,957.12, que constituyen las facturas pendientes de pago. **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No. 17**

CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR

Descripción	Referencia	Importe
Mimet S.A.	BB-2-1-1	28,566.60
Golbert Assets Corp	BB-2-1-2	140,200.00

TOTAL CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR **168,766.60**

TOTAL CUENTAS POR PAGAR **II** **766,152.49**

Mimet S.A., empresa de nacionalidad Chilena, proveedora de Equipos Frigoríficos para Heladerías, constituye esta partida el saldo de las acreencias de las importaciones realizadas por la compañía de Equipos Frigoríficos durante el periodo económico 2005, que cuentan con el aval de Industrias Lácteas Toni S.A.

Golbert Assets Corp., empresa de nacionalidad Panameña, que corresponde a reembolso de gastos del exterior según Factura No. 123 por \$ 75,856, y Factura No. 145 por \$ 64,344.00.

14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

PRESTAMOS

Descripción	Referencia	Importe
First Trust Bank	AA-1-1-1	26,902.11
Distribuidora Geyoca C.A.	AA-1-1-2	71,956.39
Francisco Nebel	AA-1-1-3	27,947.30
Martha Whittle	AA-1-1-4	8,967.38
Magíster Corp	AA-1-1-5	6,386.75
Eastman Rowayton	AA-1-1-6	4,896.68

TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS

147,056.61

First Trust Bank, corresponde a préstamo contraído por la compañía, con esta institución financiera del exterior en el periodo 2004, y según la tabla de amortización vence en marzo del 2006.

Distribuidora Geyoca C.A., al 31 de diciembre del 2005, esta partida, constituye la porción corriente del capital, por la provisión de fondos adicionales para la operación del negocio, fue mencionado en la **NOTA No.15 del dictamen del 2004.**

Francisco Nebel, corresponde al pagare No.8/8 por \$ 29,399.68.

Magíster Corp, corresponde a la porción corriente de los intereses de la operación.

Eastman Rowayton, corresponde a la porción corriente de los intereses de la operación.

(Falta, TASAS INTERESES, ALIENO Y GARANTIAS)

15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

TRIBUTARIAS

Descripción	Referencia	Importe
Impuesto al Valor Agregado 12%	FF-1-1-1	13,643.44
Impuesto a la Renta 25%	FF-1-2-1	2,551.00
Impuesto a la Renta Trabajadores	FF-1-3-1	76.20
Retenciones IVA 100%	FF-2-1-2	983.26
Retenciones IVA 30%	FF-2-1-2	1,603.79
Retenciones IVA 70%	FF-2-1-2	291.42
Retención Activo Fijo 1%	FF-2-1-3	14.26
Retención Activos Corrientes 1%	FF-2-1-3	1,911.59
Retención Servicios 1%	FF-2-1-3	147.36
Retención Honorarios 8%	FF-2-1-4	459.95
Retención Seguros 0.1%	FF-2-1-5	10.97
Retención 5%	FF-2-1-6	47.50

TOTAL TRIBUTARIAS

I

21,740.74

Este rubro esta constituido significativamente por el neto de la resultante del impuesto al valor agregado pagado y cobrados del mes de diciembre ha ser declarado y pagado en el mes de enero del año siguiente.

NO HAY PROVISIONES DE IMPUESTOS

SEGURO SOCIAL

Descripción	Referencia	Importe
Aportes Patronales	DD-1-1-1	4,567.95
Fondo de Reserva	DD-1-1-2	16,414.75
Aportes Personales	DD-1-1-3	3,509.68
Prestamos Quirografarios	DD-1-1-4	720.57

TOTAL SEGURO SOCIAL

II

25,212.95

394 Este rubro esta constituido significativamente por la provisión del fondo de reserva a los trabajadores que han prestado su servicio por más de un año en la compañía.

TRABAJADORES

Descripción	Referencia	Importe
Vacaciones	DD-2-1-1	18,285.62
Décimo Tercera Remuneración	DD-2-1-2	3,094.46
Décimo Cuarta remuneración	DD-2-1-3	9,762.52
Participación Utilidades Trabajadores 15%	DD-3-1-1	4,070.11

TOTAL TRABAJADORES

III

35,212.71

TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES

I+II+III

82,166.40

393 Este rubro esta constituido por la provisión del gasto por concepto de beneficios sociales a los trabajadores de los centros de costos administrativos, ventas y producción del mes de diciembre del 2005, y significativamente de la partida vacaciones por el hecho de aquellos trabajadores que tienen pendiente del goce de

este beneficio hasta por 3 años consecutivos, a fin de acumularlas en el 4 año, y de la partida décimo cuarta remuneración que se liquida en abril del año siguiente.

16.- PASIVOS ACUMULADOS

PROVISIONES

Descripción	Referencia	Importe
Empresa Eléctrica del Ecuador	CC-1-1-1	10,392.54
Interagua	CC-1-1-2	1,056.44
Pacifictel	CC-1-1-3	680.76

TOTAL PROVISIONES

12,129.74

La partida esta constituida por la provisión del gasto por consumo de energía, eléctrica, agua y teléfonos de los centros de costos administrativos, ventas y producción del mes de diciembre del 2005.

38.

17.- PASIVO A LARGO PLAZO

Las cuentas por pagar a largo plazo, las verifique y obtuve pruebas satisfactorias de la autoridad para contraer obligaciones y convencido de que se han seguido todas las disposiciones y provisiones, de que los fondos y reservas se manejan de acuerdo con las condiciones exigidas, al, 31 de diciembre del 2005, las partidas se componen de la siguiente forma:

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Descripción	Referencia	Importe
Magister Corp II	JJ-1-1-1	18,381.22
Magister Corp III	JJ-1-1-2	5,797.56
Magister Corp IV	JJ-1-1-3	6,877.88
Magister Corp V	JJ-1-1-4	15,000.00
Magister Corp VI	JJ-1-1-5	25,000.00
Eastman Rowayton	JJ-1-1-6	240,852.06
Magister Corp VII	JJ-1-1-7	15,000.00
Magister Financial Corp IX	JJ-1-1-8	25,000.00
Magister Financial Corp	JJ-1-1-9	15,000.00
Magister Financial XI	JJ-1-1-10	25,000.00
Rowayton VI	JJ-1-1-11	279,346.52
Rowayton FB	JJ-1-1-12	108,601.29

TOTAL OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**I****779,856.53**

Magister Corp II, corresponde a la porción de capital del pagare 1/16 por \$ 12,247.98, mas interés no pagado, esta operación se pacto al 9% de interés anual.

Magister Corp III, corresponde a la porción de capital del pagare 1/16 por \$ 5,928.01, mas interés no pagado, esta operación se pacto al 9% de interés anual.

Magister Corp IV, corresponde a la porción de capital del pagare 1/16 por \$ 18,794.78, que incluye el intereses, esta operación se pacto al 15% de interés anual.

Magister Corp V, corresponde a la porción de capital del pagare 5 por \$ 15,000.00, esta operación se pacto al 15% de interés anual.

Magister Corp VI, corresponde a la porción de capital del pagare 6 por \$ 25,000.00, esta operación se pacto al 15% de interés anual.

Falta información de MAGISTER CORP VII,
MAGISTER FINANCIAL CORP, CORP IX y M.F. XI,

EASTMAN ROWAYTON

Fecha	L/C No.	Vcto	Garante	Librado	Librador	Importe
21-03-03	LC-03-539	03-05-07	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	20,000.00
21-03-03	LC-03-540	30-09-07	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	15,733.30
21-03-03	LC-03-541	30-10-07	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	20,000.00
21-03-03	LC-03-542	27-03-08	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	14,510.49
21-03-03	LC-03-543	27-04-08	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	20,000.00
21-03-03	LC-03-544	24-09-08	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	13,287.67
21-03-03	LC-03-545	24-10-08	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	20,000.00
21-03-03	LC-03-546	22-03-09	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	12,064.87
21-03-03	LC-03-547	22-04-09	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	20,000.00
21-03-03	LC-03-548	19-09-09	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	10,842.06
21-03-03	LC-03-549	19-10-09	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	20,000.00
21-03-03	LC-03-550	17-03-10	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	9,619.25
21-03-03	LC-03-551	17-04-10	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	20,000.00
21-03-03	LC-03-552	14-09-10	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	8,396.43
21-03-03	LC-03-553	14-10-10	PESA S.A.	Heladosa	Eastman Consulting	20,000.00
Incluye Capital + Interés						244,454.07

Rowayton VI, esta operación se pacto al 11% de interés anual en correlación al vencimiento y los dividendos se estructuran en porción de su capital más interés.

ROWAYTON VI

Fecha	L/C No.	Vencimiento	Garante	Librado	Librador	Importe
16-06-2004	LC-04-133	14-06-2006	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-134	13-08-2006	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-135	12-09-2006	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-136	12-10-2006	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-137	11-11-2006	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-138	11-12-2006	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-139	10-01-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-140	09-02-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-141	11-03-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-142	10-04-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-143	10-05-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-144	10-06-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-145	09-07-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-146	08-08-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-147	08-09-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-148	07-10-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-149	06-11-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-150	06-12-2007	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-151	05-01-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-152	05-02-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-153	04-03-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-154	03-04-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-155	05-05-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-156	04-06-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-157	04-07-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-158	03-08-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-159	03-09-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-160	02-10-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-161	01-11-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-162	01-12-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-163	31-12-2008	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-164	30-01-2009	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-165	28-02-2009	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-166	30-03-2009	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
16-06-2004	LC-04-167	29-04-2009	PESA S.A.	Heladosa	Keystone	8,204.50
Incluye Capital + Interés					Total	287,157.50

Rowayton FB, esta operación se pacto al 10% de interés anual en correlación al vencimiento y los dividendos 36 se estructuran en porción de su capital más interés.

ROWAYTON FB

Dividendo	Fecha de Pago	Pago Total
No		
8	15-01-06	4,205.93
9	14-02-06	4,205.93
10	16-03-06	4,205.93
11	15-04-06	4,205.93
12	15-05-06	4,205.93
13	14-06-06	4,205.93
14	14-07-06	4,205.93
15	13-08-06	4,205.93
16	12-09-06	4,205.93
17	12-10-06	4,205.93
18	11-11-06	4,205.93
19	11-12-06	4,205.93
20	10-01-07	4,205.93
21	09-02-07	4,205.93
22	11-03-07	4,205.93
23	10-04-07	4,205.93
24	10-05-07	4,205.93
25	09-06-07	4,205.93
26	09-07-07	4,205.93
27	08-08-07	4,205.93
28	07-09-07	4,205.93
29	07-10-07	4,205.93
30	06-11-07	4,205.93
31	06-12-07	4,205.93
32	05-01-08	4,205.93
33	04-02-08	4,205.93
34	05-03-08	4,205.93
35	04-04-08	4,205.93
36	04-05-08	4,205.93
Incluye Capital + Interés		117,766.04

PRESTAMO A LARGO PLAZO

Descripción	Referencia	Importe
Industrias Lácteas Toni S.A.	KK-1-1-1	1,560,957.72
Plásticos Ecuatorianos S.A.	KK-1-2-1	40,628.23
Distribuidora Geyoca C.A.	KK-1-3-1	197,090.75
TOTAL PRESTAMO A LARGO PLAZO	II	1,798,676.70
TOTAL PRESTAMO A LARGO PLAZO	I+II	2,578,533.23

Industrias Lácteas Toni S.A., **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No. 13**

Plásticos Ecuatorianos S.A., esta operación se mantiene pendiente de pago desde de 1999, y se ha ratificado reiteradamente en los informes de auditoria del 2002, 2003,2004, no genera intereses.

Distribuidora Geyoca C.A., al 31 de diciembre del 2005, esta partida, constituye la porción a largo plazo del capital, por la provisión de fondos adicionales para la operación del negocio, fue mencionado en la **NOTA No.15 del dictamen del 2004.**

3j

18.- HECHOS POSTERIORES

A LA FECHA DE ELABORACION DE ESTE INFORME 8 DE MARZO DEL 2006, NO SE PRODUJERON E IDENTIFICARON EVENTOS QUE EN OPINION DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑIA, PUDIERAN REPERCUTIR SIGNIFICATIVAMENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS TOMADOS EN SU CONJUNTO.

3K-) no hay conocimiento de medios colectivos.