

Abril, 30 del 2007

Señores.
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De mis consideraciones:

En cumplimiento al Art. 318 de la Ley de Compañías, y Art.99 de la LRTI, y Art. 213 RALRTI, sírvase encontrar adjunto, el Dictamen sobre los estados financieros de la compañía **HELADOSA S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2006.

El contenido de este Dictamen esta clasificado de la siguiente manera:

- 1. Opinión del Auditor Independiente**
- 2. Estados Financieros**
- 3. Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradeciendo la gentileza que se digne dar a la presente, quedo de ustedes.

Ateptamente,



Washington H Utreras Miranda.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
C.I. 091043786-2
SC-RNAE -2-484



Expediente 43399-86
Guayaquil - Ecuador

HELADOSA S.A.
Balance General, al 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	NOTAS	
Activo Corriente		
Caja y Bancos	7	18,790.97
Cuentas y Documentos por Cobrar	8	662,413.98
Inventarios	8	198,233.95
Otros Activos Corrientes	10	<u>11,806.74</u>
Total Activo Corriente		<u>891,245.64</u>
Propiedad, Planta y Equipos		
Costo Histórico	11	4,645,112.01
Depreciación Acumulada		<u>(2,344,855.21)</u>
Total Propiedad, Planta y Equipos		<u>2,300,256.80</u>
Otros Activos no Corrientes	12	<u>263,838.61</u>
Total Otros Activos no Corrientes		<u>263,838.61</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,455,341.05</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HELADOSA S.A.
Balance General, al 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

PASIVO + PATRIMONIO	NOTAS	
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Cuentas y Documentos por Pagar	13	911,153.67
Otros Pasivos Corrientes	14	85,202.83
Pasivos Acumulados	15	<u>88,775.36</u>
Total Pasivo Corriente		<u>1,085,131.86</u>
Pasivo a Largo Plazo	16	<u>2,269,747.00</u>
Total Pasivo a Largo Plazo		<u>2,269,747.00</u>
Patrimonio de los Accionistas		
Capital Social		3,280.00
Capital Adicional		1,142,521.70
Resultados Acumulados		(1,033,346.44)
Resultado del Presente Ejercicio		<u>(11,993.07)</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>100,462.19</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>3,455,341.05</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HELADOSA S.A.

Estado de Resultados por el año terminado, el 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

RESULTADOS

INGRESOS

Ventas Netas	4,141,171.00
Costo de Ventas	<u>(2,597,011.32)</u>

Utilidad Bruta **1,544,159.68**

GASTOS

Gastos de Operación	
Gastos de Administración	(256,771.80)
Gastos de Ventas	<u>(882,978.59)</u>

Total Gastos de Operación **(1,139,750.39)**

OTROS GASTOS E INGRESOS

Otros Ingresos	14,861.58
Intereses Financieros	(76,372.83)
Otros Gastos	<u>(312,566.44)</u>

Total Otros Gastos e Ingresos **(374,077.69)**

RESULTADO DEL EJERCICIO **30,331.60**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HELADOSA S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas, al 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2005	3,280.00	1,142,521.70	(1,049,729.83)	16,383.39	112,455.26
Transferencia de la Utilidad a Resultados Acumulados	0.00	0.00	16,383.39	(16,383.39)	0.00
Transferencia Utilidad Contable 2006	0.00	0.00	0.00	30,331.60	30,331.60
Transferencia P.T.U. 15% 2006	0.00	0.00	0.00	(4,549.74)	(4,549.74)
Transferencia 25% Impuesto a la Renta 2006	0.00	0.00	0.00	(8,137.58)	(8,137.58)
Reclasificación de Cuentas por Conciliación Tributaria	0.00	0.00	0.00	(29,637.35)	(29,637.35)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	3,280.00	1,142,521.70	(1,033,346.44)	(11,993.07)	100,462.19

Nota Explicativa: Se corrige error de presentación en la sumatoria, total del saldo del estado de evolución del patrimonio correspondiente al informe de auditoría 2005, cuyo monto correcto es **\$112,455.26** y no \$122,455.26.

HELADOSA S.A.
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ventas Netas 4,141,171.00
Variación Cuentas por Cobrar Clientes (10,942.07)

Efectivo Recibido de Clientes 4,130,228.93

Costo de Ventas (2,597,011.32)
Variación en Inventarios (19,733.07)
Variación en Cuentas por Pagar 145,001.18

Efectivo Aplicado a Proveedores (2,471,743.21)

Gastos Operacionales (1,511,392.90)
Variación Otras Cuentas por Cobrar (12,973.82)
Variación Otros Activos Corrientes (1,147.22)
Variación Obligaciones Financieras (147,056.61)
Variación Otros Pasivos Corrientes 3,036.43
Variación Pasivos Acumulados 76,645.62
Variación Gastos no Deseembolsables Depreciación 423,238.84

Efectivo Aplicado a Gastos Operacionales (1,169,649.66)

Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación 488,836.06

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de Propiedad, planta y Equipos (342,110.40)
Variación Otros Activos no Corrientes 221,428.22

Efectivo Neto Aplicado en Actividades de Inversión (120,682.18)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Variación en Préstamos (308,786.23)
Variación Resultados Acumulados (16,383.39)
Variación en Resultados del Ejercicio (28,376.46)

Efectivo Aplicado en Actividades de Financiamiento (353,546.08)

Aumento o (Disminución) Neto del Efectivo 14,607.80

Efectivo al Inicio del año 2006 4,183.17

Efectivo al 31 de diciembre del 2006 18,790.97

HELADOSA S.A.
Estado de Flujo de Efectivo Método Indirecto
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>30,331.60</u>
Ajuste al Resultado del Ejercicio	
No Deseembolsables Depreciación	423,238.84
Ajustes Otras Partidas Conciliatorias	<u>2,435.18</u>
RESULTADO AJUSTADO	<u>456,005.62</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES	
Variación Cuentas por Cobrar Clientes	(10,942.07)
Variación Otras Cuentas por Cobrar	(12,973.82)
Variación en Inventarios	(19,733.07)
Variación Otros Activos Corrientes	(1,147.22)
Variación en Cuentas por Pagar	145,001.18
Variación Obligaciones Financieras	(147,056.61)
Variación Otros Pasivos Corrientes	3,036.43
Variación Pasivos Acumulados	<u>76,645.62</u>
Efecto de Aumento(Disminución) de Activos y Pasivos Corrientes	<u>32,830.44</u>
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	<u>488,836.06</u>

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, República 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 y Extrajudicial es el Ing. Karel Brauer Robles, de Nacionalidad Ecuatoriana, el plazo y duración de la compañía es de cincuenta años.

2. PRINCIPIOS CONTABLES ECUADOR

La compañía mantiene sus registros contables por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de 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 Bancos y Compañías, el Servicio de Rentas Internas del Ecuador, las normas que regulan la contabilidad de las sociedades sujetas al control de estas instituciones públicas 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 2006, la compañía presenta un Capital Social de \$ 3,280.00, este ha sido proporcionado por la compañía **OVANIA FINANCIAL INC**, de nacionalidad Panameña, y la **Ing. Jocsy Karina Garate Hidalgo** de nacionalidad Ecuatoriana, en cumplimiento con el **Art. 147 inciso 2 de la L.Com.**

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2006, 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:

PORCENTAJES DEPRECIACION

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	%
	5
Edificios	10
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	<u>30,331.60</u>
Participación a Trabajadores (15%)	<u>4,549.74</u>

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.	<u>25,781.86</u>
(+) Gastos no Deducibles en el país	177,200.99
(-) Amortización de Perdidas Tributarias años Anteriores	(51,883.15)
(=) Base Imponible para Impuesto a la Renta	<u>151,099.70</u>
(25%) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>37,774.92</u>
(-) Retenciones en la Fuente	(29,637.34)
(=) IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>8,137.58</u>

7. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006, 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
		P/T	
Caja General	(a)	(A-1-1-1)	824.85
Caja Chica General	(b)	(A-1-1-2)	300.00
Caja Chica Operaciones	(c)	(A-1-1-3)	<u>300.00</u>
Total Caja			<u>1,424.85</u>
Bancos			
Banco Bolivariano S.A.	CTA. CTE. No.5040760	(A-2-1-1)	5,687.43
Banco del Pacifico S.A.	CTA. CTE. No.6299172	(A-2-1-2)	643.66
Banco del Pichincha S.A.	CTA. CTE. No.33512872	(A-2-1-3)	43.00
Banco de Guayaquil S.A.	CTA. CTE. No.1526111	(A-2-1-4)	491.17
Banco Bolivariano S.A.	CTA. CTE. No.5165883	(A-2-1-5)	<u>10,500.86</u>
Total Bancos			<u>17,366.12</u>
TOTAL CAJA Y BANCOS			<u>18,790.97</u>

- (a) Esta partida se constituye como la receptora de la cobranza en efectivo, y de otros movimientos originados por la operación del negocio.
- (b) La composición de este fondo fijo de caja chica por \$300.00, para cubrir los gastos menores de administración.
- (c) La composición de este fondo fijo de caja chica por \$300.00, para cubrir los gastos menores de ventas y operaciones de mercadeo.

Banco Bolivariano CTA. CTE. No.516588-3, 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 provenientes de la operación del negocio, por parte de la 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 la institución financiera antes mencionada, donde se realizaran los depósitos mas significativos de la cobranza a clientes, esta decisión cuenta con el respaldo de los accionistas.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Durante la fase final de ejecución de mi auditoría a las Cuentas y Documentos por cobrar, se verificaron con ratificaciones; se enviaron 38 solicitudes a los clientes y otros deudores con fecha de corte al 31 de diciembre del 2006, por un monto de \$583,341.91, que representan el 91% del total de los créditos concedidos, para su corroboración, y adicionalmente, a la ejecución de pruebas de detalles y sustantivas de auditoría delineadas para la validación de este rubro de cuenta que esta constituido de la siguiente manera;

Cuentas por Cobrar Clientes

Código	Cliente	Referencia P/T	Importe
10089	José Mera	(C-1-1-1)	26,507.33
10170	Mary Baños	(C-1-1-2)	11,955.11
10189	Orotoni Cia.Ltda.	(C-1-1-3)	19,141.81
10218	Jacinto Peñafiel	(C-1-1-4)	15,717.27
10297	Alicia Cerezo Arboleda	(C-1-1-5)	5,365.51
10315	Dipor S.A.	(C-1-1-6)	68,910.32
10374	Luís Delgado Guevara	(C-1-1-7)	20,826.00
10421	Luís Vicuña Vicuña	(C-1-1-8)	39,320.48
10445	Camilo Pozo Villegas	(C-1-1-9)	10,036.44
10688	Manuel Pesantez Farfán	(C-1-1-10)	110,347.47
10919	Olmedo Vicuña Garcia	(C-1-1-11)	20,373.14
10981	Cintha Ramirez Ramirez	(C-1-1-12)	15,204.30
11065	Victor Vargas Fernández	(C-1-1-13)	3,140.97
11366	Carlos Valle León	(C-1-1-14)	15,581.15
11368	Mic Centro	(C-1-1-15/1)	2,519.31
11370	Mic Garzota	(C-1-1-15/2)	1,657.11
11371	Mic Riocentro Puntilla	(C-1-1-15/3)	542.07
11372	Mic Alborada	(C-1-1-15/4)	1,057.54
11374	Mic Urdesa	(C-1-1-15/5)	722.71
11375	Mic Ceibos	(C-1-1-15/6)	1,388.40
11379	Hipermarket Sur	(C-1-1-16/1)	3,150.36
11447	Hipermarket Norte	(C-1-1-16/2)	1,653.19
11462	Mic Milagro	(C-1-1-15/7)	1,355.83
11472	Alvia Moreira Victor Eustorgio	(C-1-1-17)	61,638.14
11484	Mic Domingo Comin	(C-1-1-15/8)	1,036.38
11485	Mic California	(C-1-1-15/9)	1,907.17
11627	Austrofrio Cafin Cia.Ltda.	(C-1-1-18)	45,935.84
11708	Espinoza Jurado Emilio Ernesto	(C-1-1-19)	8,825.44
11712	Lavayen Castro Julio Cesar	(C-1-1-20)	5,270.15
11727	Brew S.A.	(C-1-1-21)	27,124.64
11729	Hipermarket Eloy Alfaro	(C-1-1-16/3)	1,457.28
11770	Sebastián Niama Bonifaz	(C-1-1-22)	9,566.61
11773	Frijo Padre Solano	(C-1-1-23)	1,579.10
11792	Frijo Colombia	(C-1-1-24)	1,368.07
11878	Frijo Machala	(C-1-1-25)	1,855.55
11925	Viviana Olalla Tapia	(C-1-1-26)	3,929.42
11929	Mic Santo Domingo	(C-1-1-15/10)	1,070.68
99007	Mimet Metalúrgica Cia.Ltda.	(C-1-1-27)	14,303.62
	Otros Clientes con Saldos Menores a \$1,000.00		<u>71,501.93</u>
	Total Cuentas por Cobrar Clientes		<u>654,843.84</u>

Provisión por Cuentas Incobrables	(C-1-2-1)	<u>(16,057.42)</u>
Total Provisión por Cuentas Incobrables	(a)	<u>(16,057.42)</u>
Saldo Neto Cuentas por Cobrar Clientes	(A)	<u>638,786.42</u>

- (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

Préstamos a Empleados y Funcionarios

Empleados	Parcial	Referencia P/T	Importe
Espinoza G. Madeleine	548.63	(C-1-3-1)	
Garcia Campos Henry	449.61	(C-1-3-2)	
Orellana N. Fernando	400.00	(C-1-3-3)	
Álvarez Hurtado W. Omar	406.86	(C-1-3-4)	
Olaya Bustos Diana	350.00	(C-1-3-5)	
Beltrán Bravo Eugenio A	137.17	(C-1-3-6)	
Vivanco Mora Silvino R	155.90	(C-1-3-7)	
Andrade Bravo Patricio B	112.35	(C-1-3-8)	
Moncayo Farias José	100.96	(C-1-3-9)	
Saltos Rosado Edgar	157.46	(C-1-3-10)	
Prestamos < \$100.00	<u>852.95</u>		

Total Préstamos a Empleados y Funcionarios **3,671.89**

Fondos Bloqueados

N/D 62008-28-06-05	1,777.35	(C-1-4-1)	
N/D 62009-28-06-05	<u>179.70</u>	(C-1-4-2)	

Total Fondos Bloqueados **1,957.05**

Cuentas por Cobrar Compañías

Distribuidora Geyoca C.A.	8.00	(C-1-5-1)	
Distribuidora Gendisca C.A.	89.23	(C-1-5-2)	
Keystone S.A.	<u>322.55</u>	(C-1-5-3)	

Total Cuentas por Cobrar Compañías **419.78**

Anticipos Gastos Varios

Lcdo. Washington Utreras	1,957.00	(C-1-6-1)	
Mimet	7,178.08	(C-1-6-2)	
Seguros Sucre S.A.	1,165.69	(C-1-6-3)	
Ab. Enid Valarezo	4,650.00	(C-1-6-4)	
Anticipos < \$500.00	<u>2,628.07</u>		

Total Anticipos Gastos Varios **17,578.84**

TOTAL OTRASCUENTAS POR COBRAR **(B)** **23,627.56**

TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR **(A+B)** **662,413.98**

Prestamos a funcionarios y empleados, de acuerdo con el Reglamento Interno de la compañía, están permitidos, de los cuales se obtuvo ratificación directa de todos los prestamos abiertos y cerrados, por parte de los empleados y funcionarios.

Fondos Bloqueados, esta cuenta corresponde al reclamo que esta invocando la compañía, por la retención de fondos de sus cuentas corrientes, realizadas por la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD), por acreencias ya pagadas por mi cliente, que esta institución publica no ha actualizado su cancelación en sus registros operativos. **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No. 7**

Lcdo. Washington Utreras, corresponde al anticipo de honorarios profesionales, correspondiente a la auditoría a los estados financieros por el periodo económico 2006.

Ab. Enid Valarezo, corresponde a los anticipos entregados por la compañía al procurador, por la gestión y tramite de diligencias procesales.

9. INVENTARIOS

Se ejecuto una prueba de las cantidades físicas en los inventarios, estuve presente durante la toma física del 8 de enero del 2007, en cuya ocasión realice pruebas, a los precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de inventario, se verificaron usando una base de muestreo al azar tanto al mayor auxiliar y subsidiario de inventarios, los que 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 2006, la cuenta esta constituida de la siguiente manera:

INVENTARIOS	Referencia P/T	Importe
Materia Prima	(E-1)	35,696.31
Material de Empaque	(E-2)	64,638.68
Productos Terminados	(E-3)	66,867.75
Repuestos y Accesorios	(E-4)	20,812.61
Suministros y materiales	(E-5)	9,588.99
Mercadería en Transito	(E-6)	<u>629.61</u>
TOTAL INVENTARIOS		<u>198,233.95</u>

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 de protección, al 31 de diciembre del 2006.

Gastos Pagados por Anticipado	Referencia	Importe
Seguros	P/T (H-1)	<u>11,806.74</u>
Total Gastos Pagados por Anticipado		<u>11,806.74</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES		<u>11,806.74</u>

Sucre Compañía de Seguros S.A., Factura No.0073008 vencimiento 1 de diciembre del 2007, cobertura de siniestros pólizas de; robo, incendio, equipo electrónico, vehículos.

1. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2006, 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

Costo Histórico	Referencia P/T	Saldo al 31-12-05	Adiciones	Retiros	Saldo al 31-12-06
Obras en Curso	(K-1-1)	0.00	720.74	0.00	720.74
Instalaciones	(K-1-2)	110,269.99	0.00	0.00	110,269.99
Edificios	(K-1-3)	257,975.89	0.00	0.00	257,975.89
Muebles y Enseres	(K-1-4)	49,327.40	1,463.72	0.00	50,791.12
Equipos de Oficina	(K-1-5)	21,826.68	5,778.24	(168.00)	27,436.92
Equipos de Cómputo	(K-1-6)	35,402.84	5,955.00	(466.00)	40,891.84
Maquinarias y Equipos	(K-1-7)	1,592,693.97	12,193.00	(3,937.87)	1,600,949.10
Vehículos	(K-1-8)	85,168.17	1,230.00	0.00	86,398.17
Equipos de Heladería	(K-1-9)	1,925,015.18	324,557.20	(5,215.63)	2,244,356.75
Triciclos Térmicos	(K-1-10)	<u>225,321.49</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>225,321.49</u>
Total Costo Histórico		<u>4,303,001.61</u>	<u>351,897.90</u>	<u>(9,787.50)</u>	<u>4,645,112.01</u>
Depreciación Acumulada					
Instalaciones	(K-2-2)	(23,457.34)	(5,513.40)	0.00	(28,970.74)
Edificios	(K-2-3)	(83,601.85)	(12,898.92)	0.00	(96,500.77)
Muebles y Enseres	(K-2-4)	(28,912.79)	(4,700.39)	12.42	(33,600.76)
Equipos de Oficina	(K-2-5)	(5,938.02)	(587.39)	0.00	(6,525.41)
Equipos de Cómputo	(K-2-6)	(17,761.57)	(11,452.51)	347.64	(28,866.44)
Maquinarias y Equipos	(K-2-7)	(974,253.92)	(143,541.17)	2,706.24	(1,115,088.85)
Vehículos	(K-2-8)	(37,329.07)	(14,288.64)	0.00	(51,617.71)
Equipos de Heladería	(K-2-9)	(604,766.56)	(208,312.76)	3,607.64	(809,471.68)
Triciclos Térmicos	(K-2-10)	<u>(145,595.25)</u>	<u>(28,617.60)</u>	<u>0.00</u>	<u>(174,212.85)</u>
Total Depreciación Acumulada		<u>(1,921,616.37)</u>	<u>(429,912.78)</u>	<u>6,673.94</u>	<u>(2,344,855.21)</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		<u>2,381,385.24</u>	<u>(78,014.88)</u>	<u>(3,113.56)</u>	<u>2,300,256.80</u>

Durante el periodo contable del 2006, se reputan bajas y retiros significativos de equipos de cómputo que ha finalizado su vida útil, al igual que los equipos de heladería.

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Intangibles	Referencia P/T	Importe
Licencia Windows	(L-1-1)	1,561.00
(-)Amortización	(L-1-1-1)	<u>(520.40)</u>
Total Intangibles		<u>1,040.60</u>

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%).

Cuentas por Cobrar Largo Plazo	Referencia P/T	Importe
Industrias Lácteas Toni S.A.	(L-2-1)	153,200.00
Distribuidora Geyoca C.A.	(L-2-2)	<u>69,300.00</u>
Total Cuentas por Cobrar Largo Plazo		<u>222,500.00</u>

Estas partidas se constituyen por el alquiler de bodegas, aun no liquidadas, **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No.12, Auditoria 2005.**

Otros Activos	Referencia P/T	Importe
Sr. Francisco Nebel	(L-3-1)	<u>2,679.50</u>
Documentos por Cobrar Varios	(L-3-2)	<u>19,624.63</u>
Total Otros Activos		<u>22,304.13</u>

Inversiones Largo Plazo	Referencia P/T	Importe
Proyecto Tahuin	(L-4-1)	<u>17,993.88</u>
Total Inversiones Largo Plazo		<u>17,993.88</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>263,838.61</u>

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar, he confrontado con el examen de las autorizaciones justificantes de las facturas y de los asientos, examine todas las fuentes de pasivo registrado al 31 de diciembre del 2006, 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	Referencia P/T	Importe
Plásticos Ecuatorianos S.A.	(BB-1-1)	98,385.10
Industrias Lácteas Toni S.A.	(BB-1-2)	258,910.97
Distribuidora Geyoca C.A.	(BB-1-3)	82,401.68
Distriorbe S.A.	(BB-1-4)	3,403.64
Festa S.A.	(BB-1-5)	18,671.34
Senac Cia.Ltda.	(BB-1-6)	12,001.91
Levaplan del Ecuador	(BB-1-7)	3,485.42
Karbolem S.A.	(BB-1-8)	4,779.71
Fupel Cia.Ltda.	(BB-1-9)	16,633.05
Aga S.A.	(BB-1-10)	21,565.58
Keystone S.A.	(BB-1-11)	16,843.86
Punto Caliente S.A.	(BB-1-12)	3,517.28
Formac S.A.	(BB-1-13)	3,134.36
Chasis & Trailers C.A.	(BB-1-14)	3,770.51
Gustaff S.A.	(BB-1-15)	32,689.72
Productora Cartonera S.A.	(BB-1-16)	17,465.91
Camilo Pozo Villegas	(BB-1-17)	4,039.20
Seguros Sucre S.A.	(BB-1-18)	14,389.96
Otras Cuentas por Pagar con Saldo <a \$2,000.00		<u>15,497.47</u>
Total Cuentas por Pagar Nacionales		<u>631,586.67</u>

Industrias Lácteas Toni S.A., al 31 de diciembre del 2006, representa el 41% del total de cuentas por pagar nacionales, con relación al 42% del periodo contable anterior, experimentando un decrecimiento en el orden del 1% correspondientes a las facturas de compras de materia prima pendientes del ejercicio. La negociación realizada entre los directivos de Helados S.A, y de Industrias Lácteas Toni S.A, siendo esta ultima compañía su principal acreedor, acordaron en el periodo 2005, la reestructuración de la deuda que mi cliente mantiene de años anteriores por un monto de **\$1,560,957.12**, que esta conformado por las facturas de compras de materia prima pendientes de pago, hasta la fecha de emisión de este informe el monto antes mencionado se mantiene invariable. **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No.17, 2005, 2006.**

Cuentas por Pagar Exterior	Referencia P/T	Importe
Golbert Assets Corp	(BB-2-1)	140,200.00
Mimet S.A.	(BB-3-1)	<u>139,367.00</u>
Total Cuentas por Pagar Exterior		<u>279,567.00</u>
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		<u>911,153.67</u>

Mimet S.A., empresa de nacionalidad Chilena proveedora de Equipos frigoríficos para Heladerías, esta constituida por las Facturas No. 5437-5561, por \$ 70,607.00 y \$68,760.00, por las importaciones realizadas durante el periodo económico 2006, que cuentan con el aval de Industrias Lácteas Toni S.A.

Golbert Assets Corp, VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No. 13, AUDITORIA 2005.

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

OTROS PASIVOS CORRIENTES	Referencia P/T	Importe
Intereses por Pagar		
Distribuidora Geyoca C.A.	(CC-1)	71,956.39
Eastman Rowayton	(CC-2)	<u>4,705.20</u>
Total Intereses por Pagar		<u>76,661.59</u>
Provisiones		
Empresa Eléctrica del Ecuador	(CC-3-1)	6,654.95
Interagua	(CC-3-2)	1,263.08
Pacifictel S.A.	(CC-3-3)	617.26
Valores por Liquidar		<u>5.95</u>
Total Provisiones		<u>8,541.24</u>
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		<u>85,202.83</u>

Distribuidora Geyoca C.A., corresponde a la porción corriente de los intereses de la operación.

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

Esta 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 2006.

15. PASIVOS ACUMULADOS

Beneficios Sociales	Referencia P/T	Importe
Aportes Patronales	(DD-1-1)	4,933.64
Fondo de Reserva	(DD-2-1)	17,726.56
Vacaciones	(DD-3-1)	19,018.80
Décima Tercera Remuneración	(DD-4-1)	3,262.01
Décima Cuarta Remuneración	(DD-5-1)	9,012.58
15% Participación Utilidades	(DD-6-1)	<u>4,549.74</u>
Total Beneficios Sociales		<u>58,503.33</u>

Retenciones por Pagar	Referencia P/T	Importe
Aportes Personales	(DD-7-1)	3,819.91
Prestamos Quirografarios	(DD-8-1)	993.47
Impuesto a la Renta Trabajadores	(DD-9-1)	<u>1,259.55</u>
Total Retenciones por Pagar		<u>6,072.93</u>

Impuestos por Pagar	Referencia P/T	Importe
Impuesto al Valor Agregado 12%	(FF-1)	9,952.94
Retención IVA 100%	(FF-1-1)	749.71
Retención IVA 30%	(FF-2-1)	2,028.40
Retención IVA 70%	(FF-3-1)	596.83
Retención 1% Activos Fijos	(FF-4)	62.95
Retención 8% Honorarios	(FF-5)	378.82
Retención 0.1% Seguros	(FF-6)	12.15
Impuesto a la Renta 25%	(FF-7)	8,137.59
Retención 1% Materia Prima	(FF-8)	1,339.22
Retención 1% Suministros	(FF-8-1)	575.40
Retención 1% Repuestos	(FF-8-2)	11.94
Retención 1% Transporte	(FF-8-3)	86.19
Retención 1% Publicidad	(FF-8-4)	4.04
Retención 1% Otros Servicios	(FF-8-5)	87.94
Retención 1% Bienes	(FF-8-6)	64.33
Retención 1% Teléfono	(FF-8-7)	26.79
Retención 1% no Producidos	(FF-8-8)	<u>83.86</u>
Total Impuestos por Pagar		<u>24,199.10</u>

TOTAL PASIVOS ACUMULADOS **88,775.36**

16. PASIVO A LARGO PLAZO

Eastman Rowayton, esta operación se pacto al 14.58% de interés anual en correlación al vencimiento y los dividendos se estructuran en porción de su capital mas interés.

Fecha	LCNo.	Vcto	Garante	Librado	Librador	Importe
21-03-03	LC-03-541	30-10-07	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	7,597.93
21-03-03	LC-03-542	27-03-08	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	14,510.49
21-03-03	LC-03-543	27-04-08	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	20,000.00
21-03-03	LC-03-544	24-09-08	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	13,287.67
21-03-03	LC-03-545	24-10-08	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	20,000.00
21-03-03	LC-03-546	22-03-09	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	12,064.87
21-03-03	LC-03-547	22-04-08	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	20,000.00
21-03-03	LC-03-548	19-09-09	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	10,842.06
21-03-03	LC-03-549	19-10-09	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	20,000.00
21-03-03	LC-03-550	17-03-10	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	9,619.25
21-03-03	LC-03-551	17-04-10	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	20,000.00
21-03-03	LC-03-552	14-09-10	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	8,396.43
21-03-03	LC-03-553	14-10-10	PESA	HELADOSA	EASTMAN CONSULTING	<u>20,000.00</u>
Incluye Capital + Interés						<u>196,318.70</u>

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

Fecha	LCNo.	Vcto	Garante	Librado	Librador	Importe
16-06-2004	LC-04-142	10-04-2007	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	2,987.13
16-06-2004	LC-04-143	10-05-2007	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-144	10-06-2007	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-145	09-07-2007	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-146	08-08-2007	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-147	08-09-2007	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-148	07-10-2007	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-149	06-11-2007	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-150	06-12-2007	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-151	05-01-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-152	05-02-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-153	04-03-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-154	03-04-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-155	05-05-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-156	04-06-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-157	04-07-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-158	03-08-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-159	03-09-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-160	02-10-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-161	01-11-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-162	01-12-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-163	31-12-2008	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-164	30-01-2009	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-165	28-02-2009	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-166	30-03-2009	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
16-06-2004	LC-04-167	29-04-2009	PESA	HELADOSA	KEYSTONE	8,204.50
Incluye Capital + Intereses						<u>208,099.63</u>

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.

Dividendo	Fecha de Pago	Importe
20	10-01-07	3,563.00
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	4,205.95
Incluye Capital + Interés		<u>66,651.97</u>

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 1999, y se ha ratificado reiteradamente en los informes de auditoría 2002, 2003, 2004, 2005, no genera intereses.

Distribuidora Geyoca C.A., al 31 de diciembre del 2006, esta partida constituye la porción a largo plazo del capital, por la provisión de fondos adicionales para la operación del negocio.

Préstamo a Largo Plazo	Referencia P/T	Importe
Industrias Lácteas Toni	(KK-1-1)	1,560,957.72
Plásticos Ecuatorianos	(KK-2-1)	40,628.23
Distribuidora Geyoca C.A.	(KK-3-1)	<u>197,090.75</u>
Total Préstamo a Largo Plazo		<u>1,798,676.70</u>
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>2,269,747.00</u>

17. HECHOS POSTERIORES

A LA FECHA DE ELABORACION DE ESTE INFORME 8 DE MARZO DEL 2007, NO SE PRODUJERON E IDENTIFICARON EVENTOS QUE EN OPINION DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑÍA, PUDIERAN REPERCUTIR SIGNIFICATIVAMENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS TOMADOS EN SU CONJUNTO.