

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

**Guayaquil, 12 de Mayo del 2009.**

**Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.**

**De nuestras consideraciones:**

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2008 de la Empresa. **HELADOSA S.A.**

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

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

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

**Atentamente,**

**CONMARTINEZ C. LTDA.**



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



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

**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 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria 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 auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria 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 auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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

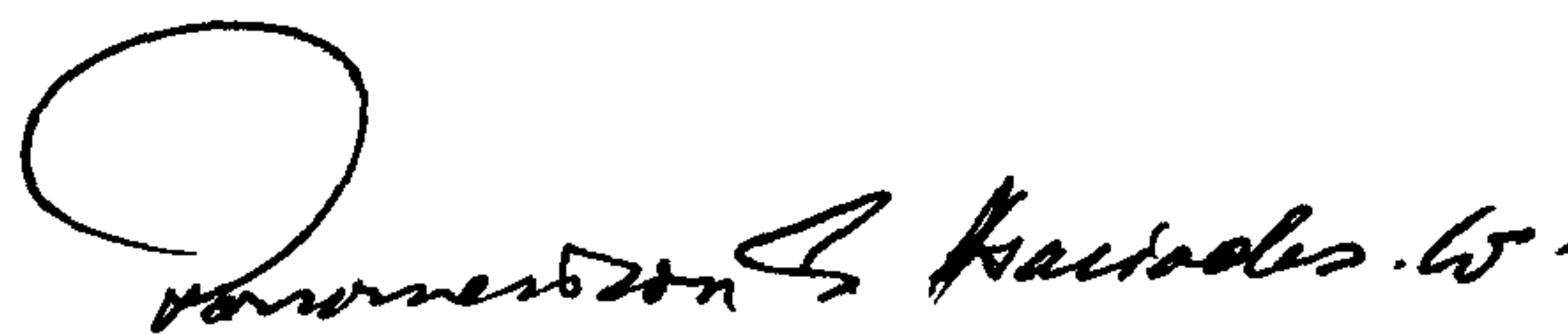
4. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HELADOSA S.A.**, 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. 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 2008 se emiten por separados.



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

**Guayaquil - Ecuador  
Mayo 06, 2009**



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





**HELADOSA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	98,478.85
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	764,280.38
Inventarios	E	451,926.57
Pagos Anticipados	G	8,109.23
Otros Activos corrientes	I	1,478.10
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,324,273.13</b>
<b>PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	<b>K</b>	<b>2,989,742.77</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>O</b>	<b>416.12</b>
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>4,314,432.02</b>
		=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	433,612.39
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	561,296.63
Impuestos por Pagar	DD	140,482.99
Gastos Acumulados por Pagar	FF	196,623.95
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,332,015.96</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>JJ</b>	<b>2,209,089.85</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3,541,105.81</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	<b>LL</b>	
Capital Social		92,500.00
Reserva Legal		26,972.61
Reserva de Capital		1,140,881.70
Utilidad /Pérdidas Acumuladas		( 962,040.15)
Utilidad del ejercicio		475,012.05
		-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>773,326.21</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>4,314,432.02</b>
		=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HELADOSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas Locales	8,561,465.41
Descuentos	( 145,128.72)
Devoluciones	( 135,924.07)
	-----
<b>Total Ventas</b>	<b>8,280,412.62</b>

**COSTO Y GASTOS OPERACIONALES**

Costo de Venta	( 4,956,908.58)
	-----
<b>Costo de Venta</b>	<b>4,956,908.58</b>

**GASTOS OPERACIONALES**

Gastos de Administración	( 1,092,533.95)
Gastos de Venta	( 1,014,872.16)
Gastos Financieros	( 116,731.11)
	-----

<b>TOTAL DE COSTO Y GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>( 7,181,045.80)</b>
--	------------------------

**OTROS INGRESOS – EGRESOS NO OPERACIONALES:**

Otros Egresos	( 336,464.19)
Otros Ingresos	13,649.65
	-----

<b>Total de Gastos e Ingresos No Operacionales</b>	<b>( 322,814.54)</b>
	-----

<b>Utilidad del Ejercicio antes de Participación de Empleados e Impuestos a la Renta</b>	<b>776,552.28</b>
	=====

(-) 15% Participación Trabajadores	116,482.84
(-) 25% Impuesto a la Renta.	159,724.78
	-----
	500,344.65

(-) 10% Reserva Legal	25,332.60
	-----
	<b>475,012.05</b>
	=====

**HELADOSA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2008	3.280,00	1.640,00	1.140.881,70	-1.045.339,51	172.424,14	272.886,33
Transferencia Pérdida del Ejercicio 2007 para Reinversión del Capital Social	89.124,78				-89.124,78	0,00
Ajuste Efectuado por la compañía	95,22					95,22
Transferencia de la utilidad del Ejercicio 2007 a Utilidad Acumulada.				83.299,36	-83.299,36	
Utilidad del Ejercicio antes de Partici- pación e Impuesto a la Renta					776.552,28	776.552,28
(-) 15% Participación Trabajadores					-116.482,84	-116.482,84
(-) 25% Impuesto a la Renta					-159.724,78	-159.724,78
(-)10% Reserva Legal		25.332,61			-25.332,61	
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	92.600,00	26.972,61	1.140.881,70	-882.040,15	475.012,05	773.326,21



**HELADOSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	8,089,556.40
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 7,122,609.00)
Otros Ingresos	13,649.65
Otros Egresos	( 336,464.19)
	-----
Efectivo Neto usado en Actividades Operacionales	644,132.86
	=====

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

Inventarios Permanentes	25,288.28
Venta de Propiedad Planta y Equipo	6,459.32
Compra de Activos Fijos	( 932,312.63)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACT. /INVERSION</b>	<b>( 900,565.03)</b>

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

Obligaciones Bancarias	433,612.39
Pasivos a Largo Plazo	( 203,789.87)
	-----

<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>229,822.52</b>
	=====

Disminución Neto Efectivo y sus Equivalentes	( 26,609.65)
--	--------------

Efectivo y sus Equivalentes a Principios de año	125,088.50
	-----

Saldo del Efectivo al Final del Año	98,478.85
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HELADOSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.**

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

**OBJETO DE LA COMPAÑIA**, Es la industrialización de productos Agroindustriales, en la elaboración de Helados de crema y demás productos relacionados y derivados con la heladería, pastelería y agroindustrias. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá importar y exportar bienes relacionadas con 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.

**CAPITAL SOCIAL**, La compañía al 31 de Diciembre del 2008, pesenta un aumento Capital Social por la Suma de \$ 89,220.00 dólares según Resolución No. 08-G-DIC.0008781 en la Superintendencia de Compañías y celebrado mediante escritura publica el 18 de Noviembre del 2008 cerrando el año económico con un capital social de \$ 92.500.00 dólares este ha sido aportado por los accionistas.

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

La compañía mantiene sus registros contables en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin



Compañías, el Servicio de Rentas Internas del Ecuador las normas que regulan la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

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

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.,** están contabilizados al costo de adquisición 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	33.33	3
Equipos de Heladería	10	10
Triciclos Térmicos	10	10

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

### **OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

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

### **PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)**

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

### **IMPUESTO A LA RENTA (25%)**

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



## CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	776,552.28
15% Participación Empleados	116,482.84
	-----
Utilidad antes de Impuesto	660,069.44
(+) Gastos No Deducibles (*)	321,241.73
(-) Amortización de Pérdidas Acumuladas	( 245,327.79)
(-) Pago Trabajadores con Discapacidad	( 8,684.25)
	-----
Base imponible	727,299.13
(-) Reinversion Máxima	221,000.00
	-----
Base Imponible Utilidad Gravable	506,299.13
25% Impuesto a la Renta	159,724.78
(-) Retención en la Fuente	( 70,009.68)
	-----
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>89,715.10</u>

(\*) Valor por concepto de gastos varios no respaldados, pagados con comprobantes que no sustentan costos y gastos, provisión por desahucio, jubilación patronal, intereses y costos financieros, así como por baja de cartera incobrable sin resoluciones de juez; como la determina la L.R.T.I.



**A. EFECTIVO**

**Caja**

Caja General	7,631.43
Caja Chica General	400.00
Caja Chica Operaciones	300.00
	-----
	8,331.43

**Bancos**

Bolivariano Cta. 5040760	74,185.85
Pichincha Cta. 3351287-2	2,875.53
Pacifico Cta. 6299172	914.53
Guayaquil Cta. Cte. 152611-1	12,171.48
	-----
	90,147.42
	-----
	98,478.85
	=====

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cientes	(1)	609,028.66
Cientes Varios	(2)	101,860.73
Préstamos Anticipos Empleados		13,565.85
Anticipo Proveedores	(3)	12,807.00
Compañías Relacionadas	(4)	20,017.16
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	10,800.82
(-) Provisión Cuentas Incobrables		( 3,799.84)
		-----
		764,280.38
		=====

**(1) CLIENTES**

Jose Mera	14,250.74
Orotoni Cia. Ltda.	25,242.25
Luis Delgado Guevara	42,038.48
Manuel Pesantes	99,524.84
Olmedo Vicuña	3,999.00
Cinthya Ramirez	17,458.53
Carlos Valle	28,405.60
Mic Centro	2,478.13
Mic Ceibos	2,020.93

Mic Rioceibos	2,677.19
Hipermarket Sur	3,025.70
Hipermarket la Libertad	2,237.71
Hipemarket Norte	2,637.56
MicMilagro	2,111.13
Alvia Moreira	87,956.00
Mic California	2,573.03
Autofrio Cafi Cia	31,641.94
Jara Castro Luis	7,068.40
Lavayen Castro Julio	42,847.35
Brew S.A.	30,224.47
Sebastián Niam a Bonifaz	8,834.68
Agencia Galápagos	2,792.36
Mic Santo Domingo	2,216.57
Betty Murillo León	2,423.21
Distribuidora El Triunfo	5,193.27
Distribuidora Duran	10,985.59
Distribuidora Gavilanes	5,228.87
Dipor S.A. Gabriel Castellanos	63,829.82
Industrias Lácteas Tony S.A.	4,579.69
Plásticos Ecuatorianos S.A.	3,653.09
Cientes con Saldos Menores a 2,000.00	48,872.53
	<u>609,028.66</u>

(\*) Provisión Cuentas Incobrables. La compañía realizo la provisión cuentas incobrables para el ejercicio económico 2008 valor que se concilia, con el cargo a esta provisión por cartera incobrable la cual cumple con una de las condiciones establecidas en la LRTI. Art. 10.

## (2) Clientes Varios

Cheque Post Fechados	101,860.73
	<u>101,860.73</u>

## (3) Anticipo Proveedores

Anticipo Contratistas	11,929.00
Anticipo Gastos Varios	878.00
	<u>12,807.00</u>

**(4) Compañías Relacionadas**

Keystone S.A.	20,017.16
	-----
	20,017.16

**(5) Otras Cuentas por Cobrar**

Ministerio de Trabajo	180.00
Brew S.A.	5,250.00
Depósitos en Garantía (Medidor de Luz)	229.00
Fondos Bloqueados	2,187.22
Distribuidos Gavilanes	200.00
Depositos en garantía	2,754.60
	-----
	10,800.82

**E. INVENTARIOS**

Materia Prima	307,727.15
Suministros y Materiales	21,031.62
Repuestos, Herramientas y Accesorios	45,189.58
Productos en Proceso	1,134.15
Productos Terminados	76,844.07
	-----
	451,926.57
	=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

**Retenciones e Impuestos en Cobro**

Retenciones en la Fuente	(1)	8,109.23
		-----
		8,109.23
		=====

**(1) Retenciones en la Fuente.**

Retención Fuente 2% 2008	(*)	8,109.23
		-----
		8,109.23



(\*) La Retención en la fuente del año 2008 es de 70,009.68 dólares, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la Renta del Presente ejercicio Económico; existe un saldo a favor de la compañía de 8,109.23 dólares (Ver Conciliación Tributaria).

## I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

G.P.A. Seguros	1,478.10
	<hr/>
	1,478.10

## O. ACTIVOS INTANGIBLES

Softwares Licencia Window	1,561.00
(-) Amortización Intangibles	( 1,144.88)
	<hr/>
	416.12
	<hr/> <hr/>

## AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Bolivariano OP. 86679	(1)	262,183.75
Bolivariano OP 87562	(2)	171,428.64
		<hr/>
		433,612.39
		<hr/> <hr/>

- (1) Saldo que se presenta por emisión Crédito Comercial, Banco Bolivariano L/O No 86679 por el valor de 700,000.00 dólares con una tasa de interés de 11.21% reajutable a 90 días; a 728 días plazo con fecha de emisión 23 de Enero del 2008 y vencimiento 20 de Enero del 2010 Operación que se reliquida en Diciembre del 2008 con nueva fecha de vencimiento 02 de septiembre del 2009.

- (2) Saldo que se presenta por emisión Crédito Comercial, Banco Bolivariano L/O No 87562 por el valor de 300,000.00 dólares con una tasa de interes del 11.75% reajutable 90 Días, a 729 días plazo con fecha de emision 06 de marzo del 2008 y vencimiento 05 de Marzo del 2010 operación que se reliquida en diciembre del 2008 con una nueva fecha de vencimiento 15 de Marzo del 2010 (ver nota JJ)

## CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores	(1)	442,336.88
Otras Cuentas por Pagar	(2)	11,649.50
		<hr/>
		453,986.38
		<hr/>

### (1) Proveedores

Plasticos Ecuatorianos S.A.	18,983.13
Industrias Láctes Toni S.A.	43,448.99
Festa S.A.	20,741.06
Karbolem S.A.	3,544.84
Levapan del Ecuador S.A.	3,134.50
Celoplast	5,348.53
Mafrico S.A.	7,203.32
Fupel Cia. Ltda.	61,154.18
Aga S.A.	25,630.32
Keystone	35,768.37
Nestle Ecuador S.A.	3,121.69
Punto Caliente S.A.	5,360.33
Maxigraf S.A.	7,707.06
Formas y accesorios Forma	3,425.21
Gustaff S.A.	57,536.84
Maquinarias y Vehículos	3,367.98
Productora cartonera S.A.	42,779.16

Edison Valle Ledesma	3,078.99
Norfact S.A.	3,463.64
Interoc S.A.	4,584.58
Litotec S.A.	4,678.35
Agroreco S.A.	3,609.25
Habitacorp S.A.	8,702.10
La Fabril S.A.	12,876.04
Producargo S.A.	4,595.65
Proveedores con saldos menores a 3,000.00	48,492.77
	-----
	442,336.88

**(2) Otras Cuentas Por Pagar.**

Empresa Eléctrica E.E.E.	9,131.40
Interagua	1,619.20
Otras Cuentas CNT	898.90
	-----
	11,649.50

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retenciones en la Fuente 1%	(1)	4,725.76
Retenciones en la Fuente 2%	(2)	1,300.95
Retenciones en la Fuente 8%	(3)	909.17
Impuesto a la Renta –Empleados		774.96
Retención IVA	(4)	8,172.75
Retención 2x1000		2.83
IVA Ventas		34,881.47
Impuesto a la Renta Compañía		89,715.10
		-----
		140,482.99
		=====



**(1) Retenciones en la Fuente 1%**

Retención en la Fuente 1% Materia Prima	3,745.25
Retención a la Fuente 1% Bienes no Producidos	134.74
Retención a la Fuente 1% Suministros y Materiales	464.96
Retención a la Fuente 1% Repuestos y Herramientas	21.07
Retención a la Fuente 1% Lubricantes	4.72
Retención en la Fuente 1% Activos Fijos	103.11
Retención a la Fuente 1% Transporte	209.83
Retención a la Fuente 1% Publicidad	24.40
Retención a la Fuente 1% Otros Servicios PJ	15.82
Retención a la Fuente 1% Bienes – Servicios PN	1.68
Retención en la Fuente 1% Agua Telecomunicación	0.18
	-----
	4,725.76

**(2) Retenciones en la Fuente 2%**

Retención a la Fuente 2% Bienes y Servicios	191.99
Retención a la Fuente 2% Publicidad	8.00
Retención a la Fuente 2% Otros Servicios	1,074.69
Retención en la Fuente 2% Agua Telecomunicación	26.27
	-----
	1,300.95

**(3) Retenciones en la Fuente 8%**

Por remuneración de Servicios	3.91
Honorarios y Comisiones	163.77
Arriendo a Sociedades	741.49
	-----
	909.17

**(3) Retención IVA**

Retención 30%	3,207.08
Retención 70%	4,605.17
Retención 100%	360.50
	-----
	8,172.75

## K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2008	COMPRAS	VENTAS TRASNF.	SALDO A 31/12/2008
<b><u>COSTO</u></b>				
Obras en Proceso	2.824,98	0,00	2.824,98	0,00
Edificios	257.975,89	19.611,42	0,00	277.587,31
Maquinarias y Equipos	1.668.269,05	347.601,21	1.590,78	2.014.279,48
Instalaciones	110.269,99	4.640,00	0,00	114.909,99
Muebles y Enseres	60.185,14	30.232,80	28,98	90.388,96
Equipos de Oficina	33.865,52	4.641,26	728,00	37.778,78
Equipos de Computación	48.878,29	10.023,19	1.359,67	57.541,81
Vehiculos	148.721,60	5.806,81	5,06	154.523,35
Equipos de Heladeria	2.892.158,34	508.955,94	5.237,81	3.395.876,47
Triciclos Térmicos	226.684,49	800,00	13,00	227.471,49
<b>TOTAL</b>	<b>6.449.833,29</b>	<b>932.312,63</b>	<b>11.788,28</b>	<b>6.370.367,64</b>

<b><u>DEPRECIACIONES</u></b>				
Edificios	-109.399,64	-13.215,67	0,00	-122.615,31
Maquinarias y Equipos	-1.262.360,05	-164.589,87	-703,40	-1.426.246,52
Instalaciones	-34.484,20	-5.786,98	0,00	-40.271,18
Muebles y Enseres	-37.563,55	-5.635,18	0,00	-43.198,73
Equipos de Oficina	-10.385,23	-3.635,33	-638,11	-13.382,45
Equipos de Computación	-38.960,87	-7.331,99	-1.232,00	-45.060,86
Vehiculos	-82.004,23	-39.626,53	0,00	-121.630,76
Equipos de Heladeria	-1.026.364,51	-329.826,25	-2.464,71	-1.353.726,05
Triciclos Térmicos	-197.179,00	-17.308,01	-4,00	-214.483,01
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-2.798.701,28</b>	<b>-586.965,81</b>	<b>-6.042,22</b>	<b>-3.380.614,87</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>2.651.132,01</b>	<b>346.366,82</b>	<b>6.746,06</b>	<b>2.989.742,77</b>

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales	(1)	162,415.94
I.E.S.S.	(2)	28,005.05
Otras Provisiones por Pagar	(3)	6,202.96
		<hr/>
		196,623.95
		<hr/>

**(1) Beneficios Sociales**

Sueldo Empleados	167.16
Décimo Tercer Sueldo	5,520.04
Décimo Cuarto Sueldo	17,787.71
Vacaciones	22,458.19
15% Participación Utilidades (*)	116,482.84
	<hr/>
	162,415.94

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

**(2) IESS**

Aporte Patronal IESS	7,895.89
Préstamos Quirografarios	2,323.27
Impuesto Renta Trabajadores	17,785.89
	<hr/>
	28,005.05

**(3) Otras Retenciones**

Aporte Personales	6,202.96
	<hr/>
	6,202.96



## JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Obligaciones Instituciones Bancarias	(1)	42,857.10
Obligaciones a Largo Plazo	(2)	69,211.56
Cuentas y Documentos por pagar Locales	(3)	1,989,039.82
Cuentas por Pagar Provisiones	(4)	107,981.37
		<hr/>
		2,209,089.85

### (1) Obligaciones con instituciones Bancarias

Bolivariano OP 87562	(a)	42,857.10
		<hr/>
		42,857.10

(a) Saldo que se presenta por emisión Crédito Comercial por el valor de 300,000.00 dólares con una tasa de interes del 11.75% a 729 días Plazo Operación que se reliquida en diciembre del 2008 con nueva fecha de vencimiento 15 de marzo del 2010.

### (2) Obligaciones a Largo Plazo

EASTWAN – ROWAYTON	(a)	52,347.06
ROWAYTON	(b)	16,864.50
		<hr/>
		69,211.56

(a) Préstamo por el valor de 357,356.19 a una tasa de interes de 14.58% anual fija a 7 años plazo, con una fecha de emisión 03 de Noviembre del 2003 y Vencimiento 14 de Octubre del 2010.

(b) Préstamo por el valor de 362,982.40 a una tasa de interes de 11% anual fija a 5 años Plazo, con una fecha de emisión 25 de mayo del 2004 y vencimiento 12 de octubre del 2009.

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

Toni	1,557,110.12
Pesa	40,628.23
Plásticos Ecuatorianos S.A.	72,172.87
Geyoca Cuentas Varias	286,547.95
Geyoca S.A.	32,580.65
	-----
	1,989,039.82

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

**(4) Cuentas por Pagar Provisiones**

Provisión Jubilación Patronal (a)	85,291.45
Prov. Bonificación Desahucio (b)	22,689.92
	-----
	107,981.37

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

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

### **CAPITAL SOCIAL**

<b><u>NOMBRE Y APELLIDOS</u></b>	<b><u>Nº ACCION</u></b>	<b><u>VALOR NOMINAL</u></b>	<b><u>TOTAL</u></b>
Ovania Financial Corp	2.312.444	0.04	92,497.76
Jocsy Garate Hidalgo	56	0.04	2.24
			-----
			92,500.00

### **RESERVA DE CAPITAL**

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

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Abril 30, 2009) no se produjeron eventos que en a opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.