Solarex S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente
Estados Financieros
Estado de Situación Financiera 2
Estado de Resultado Integral 3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto 4
Estado de Flujos de Efectivo 5
Notas a los Estados Financieros 6

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

A los señores Accionistas de
Solarex S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de Solarex S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno definido por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales o significativos.

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones a ser incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de Solarex S.A.., que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoria

Opinión

5. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Solarex S.A.., al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF

Párrafo de Énfasis

6. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, son los primeros estados preparados por la compañía aplicando NIIF. Para fines comparativos este informe incluye los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y los saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2010, ajustados a NIIF. Estos estados financieros ajustados a NIIF surgen de los mismos estados financieros preparados de acuerdo con normas contables ecuatorianas vigentes en esas fechas, sobre los que emiti informes de auditoría con opiniones sin salvedades en abril 24, 2010 y abril 26, 2011 respectivamente. Los efectos significativos de la adopción de las NIIF se explica ampliamente en la nota 3 a los estados financieros.

Guayaquil – Ecuador,
Abril, 30 del 2012

Ing. Carlos W. Flores Cedeño
Registro Nacional de Contadores SC-RNAE- 2 No 513

Solarex S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010 (Nota 3)	Al 1 de enero de 2010 (Nota 3)
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	677,508	74,393	3,337
Cuentas por cobrar, neto	6	583,434	1,174,779	1,220,366
Inventarios	7	332,627	360,216	331,610
Otros inventarios en poder de terceros	8	878,929	491,105	627,843
Pagos anticipados	9	403,917	208,308	193,322
Total activos corrientes		2,876,415	2,308,801	2,376,478
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo, neto	10	1,325,868	1,550,910	1,737,011
Intangible	11	2,065,128	247,397	146,014
Otros activos no corrientes		-	1,011,653	1,049,022
Total activos no corrientes		3,390,996	2,809,960	2,932,047
Total activos		6,267,411	5,118,761	5,308,525

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Gino Kronfle - Presidente

Ing. Elio Rugel - Contador General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
GUAYAQUIL

Solarex S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010	Al 1 de enero de 2010
			(Nota 3)	(Nota 3)
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones bancarias	12	1,062,148	593,474	827,729
Cuentas por pagar	13	881,565	651,895	627,991
Impuestos corrientes	14	621,406	353,008	227,793
Pasivos acumulados	15	240,988	192,254	126,537
Total pasivos corrientes		2,806,107	1790,631	1,810,050
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones con bancos y terceros		834,409	2,321,805	3,026,832
Total pasivos no corrientes	16	834,409	2,321,805	3,026,832
Total pasivos		3,640,516	4,112,436	4,836,882
Patrimonio de los accionistas:	17			
Capital pagado		50,000	50,000	50,000
Aportes para futuras capitalizaciones		1,154,258	354,258	-
Reserva legal y facultativa		28,512	1,225	1,225
Reserva por revalorización de intangible		564,593	-	-
Efecto por aplicación de las NIIF		-	-	-
Utilidades retenidas		829,532	600,842	420,418
Total patrimonio de los accionistas		2,626,895	1,006,325	471,643
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		6,267,411	5,118,761	5,308,525

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonso Eguez Quintero
GUAYAQUIL

Gino Kronfle - Presidente General

Ing. Elio Rugel - Contador

Solarex S. A.

Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2011
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2011	2010
			(Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias		4,068,704	3,802,712
Costo de ventas	19	(2,532,247)	(2,387,430)
Margen bruto		1,536,457	1,415,282
Gastos de administración	19	(495,161)	(420,319)
Gastos de ventas	19	(633,983)	(677,643)
Gastos financieros		(70,501)	(76,753)
Utilidad antes de impuestos		336,812	240,567
Impuesto a las ganancias	14	(80,835)	(60,142)
Utilidad del año		255,977	180,425
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		255,977	180,425
Utilidad por acción			
Básica		5.12	3.60
Diluida		5.12	3.60

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonso Eguez Guerrero
GUAYAQUIL

Gino Kronfle - Presidente

Ing. Elio Rugel - Contador General

Solarex S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

	Capital Pagado	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal y facultativa	Reserva por revalorización de intangible	Utilidades Retenidas	Total
Saldos a Enero 1, 2010	50,000	-	1,225	0	420,418	471,643
Utilidad neta 2010					**180,425**	**180.425**
Aportes para futuras capitalizaciones		354,258				**354,258**
Saldos a Diciembre 31, 2010	**50,000**	**354,258**	**1,225**	**0**	**600,842**	**1,006,325**
Utilidad neta 2011					**255,977**	**255.977**
Aporte para futuro aumento de capital		800,000				800,000
Reserva revalorización de intangible				**564,593**		**564,593**
Transferencia a reserva legal			**27,287**		**(27,287)**	
Saldos a Diciembre 31, 2011	**50,000**	**1,154,258**	**28,512**	**564,593**	**829,532**	**2,626,895**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Gino Kronfle - Presidente

Ing. Elio Rugel - Contador General

Solarex S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

	2011	2010
		(Nota 3)
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	4,068,704	3,733,651
Pagado a proveedores y trabajadores	(3,565,073)	(2,983,263)
Intereses pagados	(70,502)	(76,752)
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	(80,835)	(102,595)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	352,294	571,041
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(7,478)	(19,599)
Otros activos	189,425	(94,216)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	181,947	(113,815)
Actividades de Financiación:		
Pago de obligaciones corto y largo plazo	(1,001,556)	(386,170)
Aporte para futuro aumento de capital	800,000	-
Otros pasivos	270,430	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	68,874	(386,170)
Aumento en efectivo	603,115	71,056
Efectivo al inicio del año	74,393	3,337
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	677,508	74,393

Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Utilidad neta	255,929	180,425
Amortizaciones y participación de trabajadores	173,400	424,118
Cambios en activos y pasivos	(77,035)	(36,502)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	352,294	571,041

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
GUAYAQUIL

Gino Kronfle - Presidente

Ing. Elio Rugel - Contador General

Solarex S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2011

1. Actividad

La compañía está constituida en Ecuador desde 2003 y su actividad principal es la elaboración y distribución de helados de la marca Gino's. Sus productos son vendidos a nivel nacional.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF.

a) Los estados financieros NIIF a diciembre 31, 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

b) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los cuales fueron emitidos en diciembre 2010 y abril 2011 fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la "NIIF 1 Adopción por Primera Vez" en la preparación de los estados financieros NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010.

c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 4.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
CUAYAQUIL

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2010 incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero del 2010 fecha de transición, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios

Se registran al costo de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización. Los congeladores entregados a los clientes para su utilización son incluidos como inventarios en poder de terceros para su venta o consumo.

2.6 Propiedad, plata y equipo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Maquinarias, equipos e instalaciones	10-15
Muebles, enseres y equipos	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Otros	10

2.8 Intangible

Representado por el valor de la marca de helados Ginos. Se registra al valor razonable. Este intangible no está sujeto a amortización pero si a deterioro, de ser el caso

2.9 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna perdida por deterioro

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.11 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2012, la tasa fiscal del 24% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonso Eguez Guerrero
SUPERINTENDENTE

2.12 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.13 Beneficios a empleados

a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La entidad de la compañía no reconoció provisión alguna por este concepto debido a la alta rotación del personal

b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.14 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
31 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
GUAYAQUIL

2.17 Normas emitidas no efectivas

Los siguientes pronunciamientos emitidos 2011 serán efectivos posteriores a esta fecha:

NIIF	Tema	Fecha de vigencia
NIIF 13	Medición al valor razonable	Enero 1, 2012
Enmienda a NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos, recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
Revisión NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La Administración de la compañía no está en capacidad de determinar el impacto sobre los estados financieros de la aplicación de estos nuevos pronunciamientos. No es factible revelar una estimación razonable de estos efectos hasta que un examen detallado haya sido efectuado.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Mediante Resolución No 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir de 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con Resolución No. ADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero del 2011.

En concordancia con esta Resolución, la Compañía preparo, hasta el 31 de diciembre del 2010, sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y desde el 1 de enero del 2011 con NIIF. De acurdo con lo indicado, el año 2010 fue definido como periodo de transición determinando como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS REGISTRO DE SOCIEDADES 23 MAY 2012 Alfonzo Eguez Guerrero GUAYAQUIL

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía
Estimaciones. Según la NIIF 1, las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de la transición, deben ser coherentes con las estimaciones hechas a la misma fecha, según los principios locales, a menos que exista evidencia objetiva de errores en dichas estimaciones.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

La compañía ha considerado el costo depreciado con principios locales como costo atribuido a la fecha de transición, el mismo que es comparable con su costo menos amortización según NIIF.

Conciliación entre NIIF y principios locales (NEC)

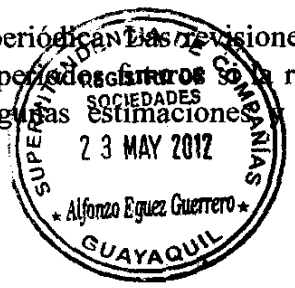
No se han identificado ajustes importantes tanto al patrimonio neto al 1 de enero del 2010 como al resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuados para lograr una apropiada presentación como es el caso de inventario de congeladores en poder de terceros incluidos en el activo corriente, el gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos administrativos y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

4. Estimaciones y Juicos Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:



Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de perdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2011 no se identificaron perdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de sus activos fijos no debe ser modificada.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2011, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales, sin intereses, y depósito a plazo con vencimiento menor a 90 días el cual genera interés.

6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
Clientes	467,753	472,664	460,989
Anticipos a proveedores	84,965	437,646	440,535
Funcionarios y empleados	7,110	1,445	9,402
Otras	25,784	265,202	311,618
	585,612	1,176,957	1,222,544
Menos- Estimación para cuentas incobrables	(2,178)	(2,178)	(2,178)
	583,434	1,174,779	1,220,366

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 8 a 45 días y no generan intereses.

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compras de bienes y servicios

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE AUDITORES
23 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
GUAYAQUIL

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
Producto terminado, helados	78,927	97,758	114,784
Productos en proceso, helado en cuarentena	3,233	4,935	11,664
Materia prima y material de empaque	225,650	237,641	205,162
Otros	24,817	19,882	-
	332,627	360,216	331,610

8. Otros inventarios en poder de terceros

Representan congeladores en poder de clientes para su uso en el expendio de helados. Estos bienes en poder de terceros se sustentan en contratos de comodato y contemplan la posibilidad de venta de ser necesario.

9. Pagos anticipados

Consisten principalmente de valores pagados por pólizas de seguros para cubrir riesgos de siniestralidad, protegiendo los inventarios y las propiedades, planta y equipos e inversiones en locales arrendados a terceros.

10. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
Maquinarias, equipos e instalaciones	2,108,864	2,107,894	2,089,730
Muebles, enseres y equipos	33,145	33,145	33,145
Equipo de computo	72,602	66,094	64,144
Vehículos	14,615	14,615	14,615
Instalaciones	24,331	24,331	24,331
Kioscos	32,729	32,729	32,729
Otros	17,097	17,097	17,097
	2,303,383	2,295,905	2,273,791
Menos- Amortización acumulada	(977,515)	(744,995)	(539,780)
	1,325,868	1,550,910	1,733,011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonso Eguez Guerrero
GUAYAQUIL

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Maquinarias, y equipos	Muebles, enseres y equipos	Equipo de computo	Vehículos	Instalaciones	Kioscos	Otros	Total
Costo:								
Saldo al 01-Ene-2010 (Nota 3)	**2,089,730**	**33,145**	**64,144**	**14,615**	**24,331**	**32,729**	**17,097**	**2,275,791**
Adiciones	23,664	-	1,950	-	-	-	-	25,614
Bajas y ventas	(5,500)	-	-	-	-	-	-	(5,500)
Saldo al 31-Dic-2010 (Nota 3)	**2,107,894**	**33,145**	**66,094**	**14,615**	**24,331**	**32,729**	**17,097**	**2,295,905**
Adiciones	970	-	6,508	-	-	-	-	7,458
Bajas y ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2011	**2,108,864**	**33,145**	**72,602**	**14,615**	**24,331**	**32,729**	**17,097**	**2,303,383**
Depreciación acumulada:								
Saldo al 01-Ene-2010 (Nota 3)	**(395,017)**	**(8,760)**	**(58,874)**	**(3,515)**	**(3,528)**	**(24,120)**	**(44,966)**	**(538,780)**
Depreciación	(248,269)	(4,387)	(14,271)	(4,023)	(1,250)	(7,779)	(6,099)	(286,078)
Regularización	3,346	1,858	16,570	3,079	1,875	10,327	42,808	79,863
Saldo al 31-Dic-2010 (Nota 3)	**(639,940)**	**(11,289)**	**(56,575)**	**(4,459)**	**(2,903)**	**(21,572)**	**(8,257)**	**(744,995)**
Depreciación	(210,838)	(3,514)	(7,917)	(2,923)	(2,433)	(3,272)	(1,709)	(232,606)
Bajas y ventas	-	-	86	-	-	-	-	86
Saldo al 31-Dic-2011	**(850,778)**	**(14,803)**	**(64,406)**	**(7,382)**	**(5,336)**	**(24,844)**	**(9,966)**	**(977,515)**
Saldo neto	**1,258,086**	**18,342**	**8,196**	**7,233**	**18,995**	**7,885**	**7,131**	**1,325,868**

La planta industrial donde opera la Compañía está constituida por terreno y edificación ubicada en el sector de Mapasingue Oeste, inmueble recibido en arrendamiento operativo.

Kioscos corresponden a estructuras de metal formando pequeñas casetas ubicados principalmente en colegios destinados para la venta de helados.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
GUAYAQUIL

11. Intangible

Representa el valor razonable de la marca de helados Gino, adquirida en el 2005, determinado por un perito independiente.

12. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
Banco Machala, operaciones para capital de trabajo, con interés anual del 8.05% al 11.23%	311,564	357,785	27,887
Banco Guayaquil, operación para capital de trabajo, con interés anual del 11%	-	-	185,825
Sobregiro bancario	310,509	37,339	186,194
Porción corriente de OLP	440,075	198,350	427,823
	1,062,148	593,474	827,729

13. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
Proveedores locales de bienes y servicios	405,746	463,673	489,450
Otras	475,819	188,222	138,541
	881,565	651,895	627,991

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.
Otras cuentas por pagar incluyen principalmente convenio de pago con el Seguro Social con vencimientos trimestrales

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
GUAYAQUIL

14. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
Impuesto a la renta a pagar	30,876	60,142	83,502
Impuesto al valor agregado	418,905	205,500	44,932
Retenciones en la fuente de iva	105,217	55,892	15,814
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	66,408	31,474	83,545
	621,406	353,008	227,793

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 24% (25% para el 2010). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2011	2010
		(Nota 3)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	336,813	240,567
Partidas de conciliación		
Mas gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	336,813	240,567
Tasa de impuesto	24%	25%
Provisión para impuesto a la renta corriente	80,835	60,142

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2007. A la fecha de este informe 30 de abril 2012, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2008 al 2011, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
GUAYAQUIL

- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

- Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental. El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

15. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
Beneficios sociales	81,792	90,858	67,594
Participación de trabajadores	159,196	101,396	58,943
	240,988	192,254	126,537

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables.

16. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
Banco Pichincha, operaciones hipotecarias, con interés anual del 8.71%	79,533	153,263	239,488
Banco Machala, operación hipotecaria, con interés anual del 9,76% al 11.23%	317,661	123,966	169,891
Banco Guayaquil, operación para capital de trabajo, con interés anual del 13.62%	-	47,994	131,039
Otros préstamos	877,290	2,194,932	2,914,237
Porción corriente	(440,075)	(198,350)	(427,823)
	834,409	2,321,805	3,026,832

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
GUAYAQUIL

Las obligaciones con los bancos Pichincha y Machala están garantizadas con maquinarias de una línea de producción e hipoteca sobre un bien inmueble de propiedad de una compañía relacionada.

Otros préstamos incluyen obligaciones con Santa Daniela S.A. constituidos por operaciones de crédito, con intereses del 12% anual, respaldada con la garantía solidaria del accionista principal e hipoteca y un fideicomiso de inmuebles, entregados por entidades relacionadas.

17. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa. Representa una reserva voluntaria que puede ser utilizada para aumento de capital, compensación de pérdidas incurridas o para distribución voluntaria de los accionistas.

18. Información por segmentos

La compañía produce y comercializa helados siendo este su único segmento de negocio.

19. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	2011	2010
Costo de ventas	2,532,247	2,387,430
Gastos administrativos	495,161	420,319
Gastos de ventas	633,983	677,643
Total	3,661,391	3,485,392

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
2 3 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
CUAYAQUIL

Un detalle de costos de ventas, gastos administrativos y ventas por su naturaleza es como sigue:

	2011
Costo de ventas	2,532,247
Salarios	263,899
Aporte a la seguridad social	44,876
Beneficios sociales	90,653
Honorarios	26,354
Mantenimiento y reparaciones	54,627
Publicidad	47,194
Transporte	74,891
Depreciaciones y amortizaciones	227,218
Participación de trabajadores	59,438
Otras	239,994
Total	3,661,391

20. Transacciones con Parte Relacionada

Durante el año 2011, la compañía no ha celebrado transacciones con partes relacionadas.

21. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2011 y el 30 de abril del 2012, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas el 23 de abril del 2012.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 MAY 2012
Alfonzo Eguez Guerrero
GUAYAQUIL