

BIONICLE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



BIONICLE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Abreviaturas utilizadas:

US\$: Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores
De BIONICLE S. A.:

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de BIONICLE S.A. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio 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 BIONICLE S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

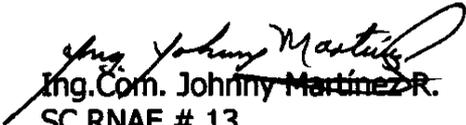
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la



entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BIONICLE S.A. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
5. De acuerdo con los términos de la Ley de Compañías del Ecuador, la Entidad Informante, Bionicle S. A., a partir del ejercicio económico del 2011, inició su obligación de someter sus estados financieros a dictamen de un Auditor Externo.


Ing.Com. Johnny Martinez R.
SC.RNAE # 13
Licencia Profesional # 3.202
Junio 14 de 2012.

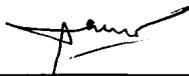


BIONICLE S. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
	Notas	2011	2010		Notas	2011	2010
Caja y Bancos Equivalentes	2	24.998	25.291	Obligaciones Financieras		303.468	50.000
Cuentas por cobrar	3	456.135	521.039	Cuentas por pagar		292.733	326.488
Inventarios	2 y 4	407.647	317.411	Beneficios Sociales por Pagar		18.901	1.058
Otros activos corrientes	2 y 5	476.572	96.522	Impuestos y Retenciones por		43.169	2.480
Total Activo Corriente		1.365.352	960.263	Otras Cuentas por Pagar		68.407	9.694
				Total Pasivo Corriente		926.678	389.720
ACTIVO FIJO	2 y 6	36.944	22.357	PASIVO A LARGO PLAZO		481.336	623.097
OTROS ACTIVOS	2 y 7	80.633	31.571	PATRIMONIO	2	74.915	1.374
				(véase estado adjunto)			
Total del activo		1.482.929	1.014.191	Total de pasivo y patrimonio		1.482.929	1.014.191



GERENTE GENERAL
DR. MICHEL DOUMET ANTON



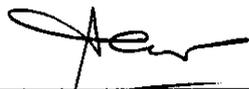
CONTADOR GENERAL
C.P.A. ERIKA AVECILLA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financiero

BIONICLE S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS	2	1.588.322	1.461.546
COSTO DE VENTAS	2	1.113.860	1.104.405
MARGEN BRUTO		474.462	357.141
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		146.321	102.161
GASTOS DE VENTAS		262.339	228.443
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES		65.802	26.537
OTROS GASTOS (INGRESOS)			
Gastos Financieros		39.872	24.394
Otros Egresos (Ingresos)		284	0
Total Otros Gastos (ingresos) netos		40.156	24.394
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		25.646	2.143
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		3.847	334
IMPUESTO A LA RENTA		8.175	1.318
UTILIDAD NETA		13.624	491



GERENTE GENERAL
DR. MICHEL DOUMET ANTON



CONTADOR GENERAL
C. P. A. ERIKA AVECILLA



Ver notas a los estados financieros

BIONICLE S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit Años Anteriores	Utilidad (Pérdida) Ejercicio	Total
Saldo Diciembre 31, 2009	800	0	0	0	0	0	800
Utilidad Ejercicio 2010						491	491
Saldo Diciembre 31, 2010	800	0	55	28	0		1374
Transferencias		60.000	-6	-28	442		-83
Impuesto Utilidad 2010							
Utilidad del Ejercicio						13.624	13.624
Saldo Diciembre 31, 2011	800	60.000	49	0	442	13.624	74.915



GERENTE GENERAL
DR. MICHEL DOUMET ANTON

CONTADOR GENERAL
C.P.A. ERIKA AVECILLA

BIONICLE S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2011</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobrado a clientes	
Ventas	1.588.322
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	64.904
Total cobrado a clientes	<u>1.653.226</u>
Pagado a proveedores, costos y gastos netos de gastos que no requieren de desembolsos de efectivo	-1.564.090
(Aumento) disminución en Inventarios	-90.236
(Aumento) en gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes	-380.050
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar, comerciales	-33.755
Aumento (Disminución) Beneficios Sociales por Pagar	17.843
Aumento (Disminución) en Impuestos y Retenciones por Pagar	240.689
(Aumento (disminución) en Otras Cuentas por Pagar	58.714
Efectivo Neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	<u>-97.659</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-25.196
Aumento (disminución) en Otros Activos	-49.062
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de inversión	<u>-74.258</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento (disminución) Documentos por Pagar	111.707
Aporte Futuro Aumento de Capital	60.000
Trasferencia en el Patrimonio	-83
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades financiamiento	<u>171.624</u>
Aumento (disminución) neto en caja y equivalentes de caja	-293
Caja y equivalentes de caja a principio del año	25.291
Caja y equivalentes de caja a fines de año	<u>24.998</u>


Gerente General
DR. MICHEL DOUMET ANTON




Contador General

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida en Ecuador en el año 2008, domiciliada en la ciudad de Guayaquil y tiene como principal objeto social dedicarse a la importación y exportación de electrodomésticos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basadas en el coste histórico y en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La emisión de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad implícita en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y sus Equivalentes - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

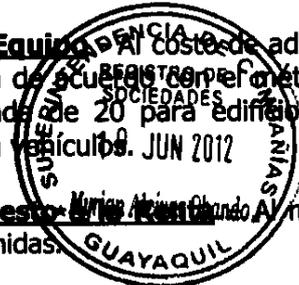
Ingresos y Costos por Ventas - Se registran con base en la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición y no excede a los valores de mercado. Se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimados de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres, equipos e instalaciones y 5 para vehículos.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta - Al momento del pago son contabilizados con cargo a utilidades retenidas.

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 80 acciones ordinarias con su valor nominal de \$10.00 cada una respectivamente.



2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Rubros	No. De Acciones	%	Valor de Acción	Valor US. \$
ACCIONISTAS				
Doumet Anton Michel	27	33,38%	10	267
Doumet Chedraui José Javier	27	33,38%	10	267
Doumet Chedraui Juan Carlos	27	33,25%	10	266
TOTAL	80	100%		800

Reserva Legal - De acuerdo con la Ley de Compañía hay que apropiarse el 10% de utilidad neta anual para la reserva legal, hasta que el saldo represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Superávit Años Anteriores - Saldo representa la acumulación de los resultados de ejercicios económicos anteriores.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Cientes Consumidores Finales	7.628	521.039
Cientes Mayoristas	294.210	0
Cientes Cadena	144.550	0
Cientes Cías. Relacionadas	1.036	0
Cientes Empleados, Accionistas y Otros	8.711	0
Total	456.135	521.039

4. INVENTARIOS

Un resumen es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Inventarios de Productos Terminados	299.977	316.998
Inventario de Materiales Directos	22.368	0
Mercaderías en Tránsito	85.302	413
Total	407.647	317.411



5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Anticipo a Contratistas y Proveedores	27.150	0
Cuentas por Cobrar Empleados	27.340	0
Cuentas por Cobrar a Cías. Relacionadas	140.293	29.838
Otras Cuentas por Cobrar	600	16.793
Impuesto Pagado por Anticipado	272.815	49.891
Otros Gastos Anticipados	8.374	0
Total	476.572	96.522

6. ACTIVO FIJO: COSTO

	<u>Dic. 31 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Dic- 31 2011</u>
Muebles y Enseres	3.314	3.800	0	7.114
Equipos de Oficina	2.103	0	0	2.103
Equipos de Computación	14.143	5.056	0	19.199
Licencia Software	6.950	16.100	0	23.050
Instalaciones	430	0	0	430
Total	26.940	24.956	0	51.896

Depreciación

	<u>Dic. 31 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Dic- 31 2011</u>
Muebles y Enseres	260	680	0	940
Equipos de Oficina	159	210	0	369
Equipos de Computación	3.859	5.712	0	9.571
Licencia Software	0	3.642	0	3.642
Instalaciones	65	365	0	430
Maquinarias y Herramientas	240	0	240	0
Total Depreciación Acumulada	4.583	10.609	240	14.952
Total Activo Fijo Neto	22.357	14.347	240	36.944

7. OTROS ACTIVOS

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Gastos de Constitución	250	800
Gastos de Experimentación	36.688	0
Amortización Acumulada	-15.291	-7.021
Inventario de Materiales no Disponibles	55.778	0
Otros Cargos Diferidos	2.778	37.792
Cargos por Liquidar	430	0
Total	80.633	31.571



8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Préstamos a Bancos Locales	203.468	50.000
Préstamos Externos	100.000	0
Total	303.468	50.000

Los Préstamos tanto Locales como Externos vencen en el año 2012.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

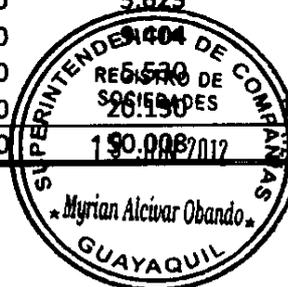
	31 de Diciembre	
	2011	2010
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	101.676	326.488
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	191.057	
Total	292.733	326.488

10. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Décimo Tercer Sueldo	327	0
Décimo Cuarto Sueldo	3.196	0
Fondo de Reservas	7.539	0
Vacaciones	2.522	0
Aportes Patronal IESS	913	0
Otras Provisiones	558	724
Participación a Empleados 15%	3.846	334
Total	18.901	1.058

Durante el año 2011 tuvieron el siguiente movimiento:

<u>Rubros</u>	Dic. 31 2010	Provisiones	Pagos	Dic. 31 2011
Décimo Tercer Sueldo	0	9.321	8.994	327
Décimo Cuarto Sueldo	0	5.623	2.427	3.196
Fondo de Reserva	0	1.865	1.865	7.539
Vacaciones	0	3.008	3.008	2.522
Aporte Patronal IESS	0	9.217	9.217	913
Total	0	19.034	15.511	14.497



11. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Impuesto a la Renta Cías.	7.784	0
Impuesto a la Renta Empleados	165	0
Impuesto al Valor Agregado Ventas	223.034	0
Retención Impuesto al Valor Agregado	3.680	0
Retención en la Fuente Proveedores	4.757	0
Otras Retenciones de Impuesto	3.749	2.480
Total	<u>243.169</u>	<u>2.480</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Compañías Relacionadas	0	3.339
Depósitos de Clientes	479	0
Notas de Créditos por Liquidar	26.620	0
Cruce de Cuentas con Proveedores	1.359	0
Otras Cuentas por Pagar	39.949	6.355
Total	<u>68.407</u>	<u>9.694</u>

13. PASIVO A LARGO PLAZO

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Ing. Michael Doumet Chedraui	129.494	0
Ing. Juan Carlos Doumet Chedraui	193.878	0
Ab. José Doumet Chedraui	157.964	0
Préstamos Externos	0	623.097
Total	<u>481.336</u>	<u>623.097</u>

Pasivo a largo plazo a favor de accionista no tiene fecha de vencimiento definida y no genera costos financieros.

14. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta y de retenciones en la fuente han sido debidamente presentadas al Servicio de Rentas Internas. Se han efectuado durante el ejercicio 2011 declaraciones sustitutivas mensuales.



15. PASIVOS CONTINGENTES

A la fecha de este informe la Compañía en mención no tiene obligaciones contingentes importantes que reportar.

16. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

17. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión de este informe (Junio 14, 2012), no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

(111bionide.doc)

