

LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.
V.E. ESTRADA 1217 Y LAURELES
TLF. 2380231



25015

Guayaquil, Septiembre 27 del 2010

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

Por la presente hago entrega de informes de Auditoría correspondiente al ejercicio económico del 2009.

Sin otro particular me despido.

Atentamente,

ECON. CARLOS BARCOS
GERENTE



LA PARRILLA DEL ÑATO

Estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008
junto con el informe del auditor independiente



LA PARRILLADA DEL ÑATO.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008
junto con el informe del auditor independiente

Contenido

Informe del auditor independiente

Estados financieros

Balances generales

Estados de resultados

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Informe de los auditores externos

A los Accionistas de
LA PARRILLA DEL ÑATO S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **LA PARRILLA DEL ÑATO S. A.** que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes, estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Esta es nuestra primera auditoria y es el primer año que la Compañía ha sido auditada.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros:

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor independiente:

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoria. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con las ~~normas internacionales de auditoría~~, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los ~~controles internos~~ relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **La Parrilla del Ñato S. A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Ukles Xavier Parrales Solís
SC-RNAE-2 No. 720

30 de abril del 2010
Guayaquil, Ecuador



LA PARRILLA DEL ÑATO S. A.

Balances generales

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	2009	2008
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo	<u>3</u>	165,954	68,353
Cuentas por cobrar	<u>4</u>	121,694	124,925
Inventarios		43,358	54,127
Depósito en garantía		<u>4,826</u>	<u>4,768</u>
Total activo corriente		<u>335,832</u>	<u>252,173</u>
Activos fijo, neto	<u>5</u>	122,775	144,959
Partes relacionadas	<u>9</u>	363,182	288,470
Otros activos	<u>6</u>	<u>925,473</u>	<u>1,048,028</u>
Total activo		<u>1,747,262</u>	<u>1,733,629</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	<u>7</u>	213,244	221,603
Cuentas y documentos por pagar	<u>8</u>	426,601	320,683
Partes relacionadas	<u>9</u>	202,215	-
Gastos acumulados por pagar		<u>49,377</u>	<u>65,942</u>
Total pasivo corriente		<u>891,437</u>	<u>608,228</u>
Obligación bancaria a largo plazo	<u>10</u>	185,602	245,544
Jubilación patronal	<u>11</u>	<u>425,293</u>	<u>312,766</u>
Total pasivo		<u>1,502,332</u>	<u>1,166,538</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	<u>12</u>	112,400	112,400
Reservas		132,530	132,530
Utilidades retenidas			<u>322,161</u>
Total patrimonio		<u>244,930</u>	<u>567,091</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>1,747,262</u>	<u>1,733,629</u>

Carlos Luis Barcos Echeverría
Gerente General

Jorge Enrique Gutiérrez Vera
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

LA PARRILLA DEL ÑATO S. A.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	2009	2008
Ventas		6.709.034	7.046.370
Costo de ventas		(3.678.870)	(3.938.721)
Utilidad bruta		<u>3,030,164</u>	<u>3,107,649</u>
Gastos:			
Operación	<u>13</u>	(2.482.702)	(2.684.916)
Jubilación patronal	<u>11</u>	(112.528)	(73.283)
Depreciación	<u>5</u>	(47.376)	(56.962)
		<u>(2,642,606)</u>	<u>(2,815,161)</u>
Utilidad operativa		<u>387,558</u>	<u>292,488</u>
Otros ingresos, neto		12,057	-
Gastos financieros		(219.371)	(32.175)
		<u>(207,313)</u>	<u>(32,175)</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta.		<u>180,244</u>	<u>260,313</u>
Provisión para participación de utilidades	<u>2(e)</u>	<u>(27,037)</u>	<u>(39,047)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>153,208</u>	<u>221,266</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>14</u>	<u>(63,587)</u>	<u>(68,667)</u>
Utilidad neta		<u>89,621</u>	<u>152,599</u>

Carlos Luis Barcos Echeverría
Gerente General

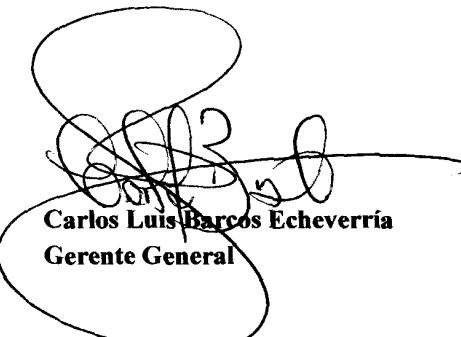
Jorge Enrique Gutierrez Vera
Contador General

LA PARILLA DEL ÑATO S. A.

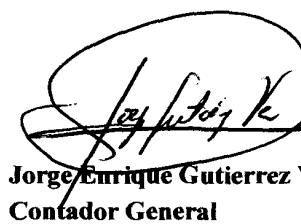
Estados de patrimonio de los accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Utilidad retenida
Saldos al 31 de diciembre del 2007	106,000	395	222	129,334	100,975
Más:					
Efecto de fusión	6,400	182	2,397		68,588
Utilidad neta					152,599
Saldos al 31 de diciembre del 2008	112,400	577	2,619	129,334	322,162
Más:					
Utilidad neta					89,621
Dividendos					(411,783)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	112,400	577	2,619	129,334	-

Dividendos.- Al 31 de diciembre del 2009, la Junta General de Accionistas dispuso la distribución de utilidades acumuladas a los propietarios de la Compañía.



Carlos Luis Barcos Echeverría
Gerente General



Jorge Enrique Gutiérrez Vera
Contador General

LA PARRILLA DEL ÑATO S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2009	2008
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	6,703,901	6,768,337
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(6,448,484)	(7,136,103)
Intereses pagados	(191,824)	(32,175)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	63,593	(399,941)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades	(25,192)	(14,818)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(25,192)	(14,818)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento en obligaciones bancarias	(68,301)	405,438
Préstamo recibido de Accionistas	127,502	-
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	59,201	405,438
Aumento neto en caja y bancos	97,602	(9,322)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	68,354	77,675
Saldo al final del año	165,956	68,354
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación-		
Utilidad neta	89,621	152,598
Depreciación	47,376	56,962
Jubilación patronal	112,527	111,459
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	3,231	10,838
Disminución en inventarios	10,711	74,056
Disminución en compañías relacionadas	-	(288,469)
Disminución en otros activos	122,555	(601,247)
Aumento en cuentas, documentos y otros por pagar	(322,428)	83,862
Total ajustes	(26,028)	(552,539)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	63,593	(399,941)

Carlos Luis Barrios Echeverría
Gerente General

Jorge Enrique Gutierrez Vera
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

LA PARRILLA DEL ÑATO S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía es el procesamiento y venta de comidas y bebidas en restaurantes.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales 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. Aún cuando pueden diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías, como sigue:

- Marzo, 2011: Plan de implementación, capacitación y fecha del diagnóstico de principales impactos.
- Septiembre, 2011: Conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportado bajo NIIF.

A continuación se resumen las principales prácticas contables:

(a) Activo fijo-

Los activos fijos se presentan a una base que se aproxima al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

(b) Provisiones-

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda hacer un estimado confiable del monto de la obligación.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(c) Reserva para jubilación-

El valor de la reserva para jubilación se determina en base a un estudio actuarial, dicho estudio involucra la consideración de suposiciones sobre tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, invalidez, cesantía, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para jubilación, la estimación está sujeta a incertidumbres significativas. La provisión para jubilación se carga a los resultados del año.

(d) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(e) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad del ejercicio.

(f) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

3. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de efectivo eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	11,800	11,800
Bancos	111,600	7,201
Tarjetas de créditos	42,554	49,352
	<u>165.954</u>	<u>68,353</u>

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de cuentas por cobrar eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	13,982	8,849
Anticipos a proveedores	44.158	53,576
Impuestos por cobrar	53,934	58,354
Empleados	9,620	-
Anticipo de Impuesto a la renta	<u>—</u>	4,146
	<u>121,694</u>	<u>124,925</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Activos fijo, neto

Durante los años 2009 y 2008, los movimientos de activos fijos eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	144,959	187,103
Más (menos):		
Adiciones	25,192	14,818
Gasto de depreciación	<u>(47,376)</u>	<u>(56,962)</u>
Saldo al final del año	<u>122,775</u>	<u>144,959</u>

6. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los otros activos corresponden a desembolsos a funcionarios de la Compañía por diversos gastos y costos operativos pendientes de regularizar.

7. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos por sobregiro bancarios eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sobregiros:		
Banco del Pacífico S. A.	-	782
Banco Bolivariano S. A.	-	10,475
Banco del Pichincha S.A.	1,026	-
Banco de Guayaquil S.A.	<u>30,375</u>	<u>129,251</u>
	31,401	140,508
Porción corriente de deuda a largo plazo (Nota 10)	<u>181,843</u>	<u>81,095</u>
	<u>213,244</u>	<u>221,603</u>

8. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de cuentas y documentos eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	172,084	54,644
Deshaucio	54,309	42,809
Participación a trabajadores	27,037	39,047
Seguro social	19,825	17,948
Impuesto a la renta	89,759	68,667
IVA y retenciones por pagar	<u>63,587</u>	<u>97,568</u>
	<u>426,601</u>	<u>320,683</u>

9. Partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos con partes relacionadas eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar largo plazo:		
Accionistas	122,000	-
Corporación Educrifal S.A.	137,735	173,044
Funcionarios	<u>103,447</u>	<u>115,426</u>
	<u>363,182</u>	<u>288,470</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Cuentas por pagar a largo plazo:</u>		
Inmobiliaria Simon S. A.	42,882	-
Inmobiliaria Ricachon S.A.	51,105	-
Cermil S. A.	43,318	-
Corporación Educrifal S.A.	<u>64,910</u>	-
	<u>202,215</u>	-

Las transacciones con compañías relacionadas se celebran en los términos acordados entre ellas y no devengan intereses. Las cuentas por cobrar corresponden a préstamos para capital de trabajo y las cuentas por pagar a largo plazo corresponden a alquiler y otros egresos.

10. Obligaciones bancarias a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos por sobregiro bancarios fueron los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Banco del Pacífico S. A.</u>		
Préstamo hipotecario por US\$30,000, otorgado en diciembre del 2008 y vence en diciembre del 2009 a una tasa del 11,5%	-	22,815
<u>Banco Bolivariano S. A.</u>		
Préstamo hipotecario por US\$294,000 otorgado en diciembre del 2007 con vencimiento en diciembre del 2012, a una tasa nominal anual de 12.75%	137,735	173,044
Préstamo hipotecario por US\$122,000 otorgado en diciembre del 2009 con vencimiento en junio del 2010, a una tasa del 10.85%	122,000	-
<u>Banco de Guayaquil S. A.</u>		
Préstamo hipotecario por US\$20,000 otorgado en junio del 2008 y vence en junio del 2010 a una tasa de interés del 9.56%	5,367	15,355
Préstamo hipotecario por US\$120,000 otorgado en agosto del 2008 y vence en agosto del 2015 a una tasa de interés del 9.25%	<u>102,343</u>	<u>115,425</u>
	367,445	326,639
Porción corriente de deuda a largo plazo (Nota 7)	<u>(181,843)</u>	<u>(81,095)</u>
	<u>185,602</u>	<u>245,544</u>

11. Jubilación patronal

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los movimientos de la jubilación patronal eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldos inicial	312,766	239,483
Provisión por antigüedad menos de 10 años	60,021	-
Provisión por antigüedad mayor de 10 años	<u>52,506</u>	<u>73,283</u>
Saldo final	<u>425,293</u>	<u>312,766</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Capital social

Al 31 de diciembre del 2009 el capital social de la Compañía estaba constituido por 112.400 acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas. Al 31 de diciembre del 2008 el capital social de la Compañía estaba constituido por 106.000 acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 cada una, y se incorporaron 6.400 acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 cada uno, correspondiente a la fusión por absorción que la Compañía adquirió de varias compañías relacionadas.

13. Gastos de operación

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas que conforman los gastos de operación fueron los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y salarios	697,701	607,526
Gastos de personal	298,536	416,625
Honorarios	96,608	188,806
Alquiler	418,904	317,775
Mantenimiento y reparaciones	285,370	272,605
Combustible	98,320	139,427
Promoción y publicidad	22,306	20,818
Suministros y materiales	27,349	22,558
Transporte	40,214	37,806
Desahucio	14,456	42,809
Seguros	11,493	12,364
Servicios públicos	137,836	145,067
Otros	<u>333,609</u>	<u>460,730</u>
	<u>2,482,702</u>	<u>2,684,916</u>

14. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su fecha de constitución hasta la fecha actual. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuestos a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido que será destinado a adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos utilizados en su actividad productiva, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Tasa de impuesto-

La determinación del impuesto a la renta en los años 2009 y 2008 fueron las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad gravable	274,663	254,348
Provisión para impuesto a la renta	63,587	68,667
Anticipo pagado	-	(4,046)
Retenciones en la fuente	<u>(53,934)</u>	<u>(58,354)</u>
Impuesto a pagar	<u>9,653</u>	<u>6,267</u>

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y a la fecha de la preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.