



**La Parrilla del Ñato C.A.**

## INDICE

Informe del auditor externo al *31 de Diciembre del 2011*

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujo del efectivo

Notas a los estados financieros



### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicios de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financieras
CT	-	Código de Trabajo

## OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de

**LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.**

Guayaquil, 2 de mayo del 2012



1. He auditado los estados financieros adjuntos de LA PARRILLA DEL ÑATO C.A., que comprenden los balances generales al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivos por los años terminados en esas fechas, 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 PARRILLA DEL ÑATO C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mis auditorías fueron efectuadas 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 las 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas 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 estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LA PARRILLA DEL ÑATO C.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados de resultados, los cambios en su patrimonio y de flujo del efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.**  
Guayaquil, 2 de mayo del 2012

**Énfasis**

5. La Compañía prepara sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera completas, se recomienda su implementación anticipada. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de LA PARRILLA DEL ÑATO C.A., de acuerdo con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
6. Por los motivos explicados en el párrafo 2 anterior, el presente informe se emite para conocimiento exclusivo de los accionistas de la Compañía y de las autoridades estatales de control y no deben utilizarse para ningún otro propósito.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2 N° 720

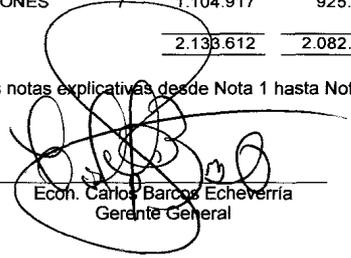


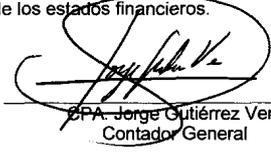
  
Xavier PARRALES SOLÍS  
No. de Licencia  
Profesional: 0.37572

**LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresados en US\$)

Activo	Nota	2011	2010	Pasivo y patrimonio	Nota	2011	2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	378.996	346.804	Documentos y cuentas por pagar			
Cuentas y documentos por cobrar				Proveedores	8	799.002	841.445
Anticipos a proveedores		21.142	417.571	Obligaciones financieras	9	120.610	63.244
Compañías relacionadas	15	129.445	185.553	Pasivos acumulados	10	182.791	140.563
Otras cuentas por cobrar	4	71.222	69.837				
Inventarios	5	250.788	29.285				
<b>Total del activo corriente</b>		<b>851.593</b>	<b>1.049.050</b>	<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>1.102.403</b>	<b>1.045.252</b>
<b>PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS</b>	6	<b>177.102</b>	<b>108.203</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	11	<b>702.836</b>	<b>596.772</b>
<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>	7	<b>1.104.917</b>	<b>925.473</b>	<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>		<b>328.373</b>	<b>440.702</b>
<b>Total del activo</b>		<b>2.133.612</b>	<b>2.082.726</b>	<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>2.133.612</b>	<b>2.082.726</b>

Las notas explicativas desde Nota 1 hasta Nota 17 son parte integrante de los estados financieros.

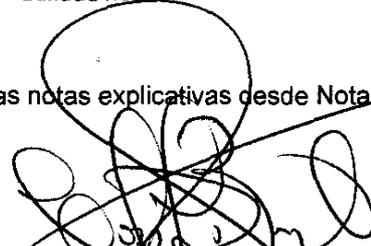
  
Econ. Carlos Barcos Echeverría  
Gerente General

  
BPA. Jorge Gutiérrez Vera  
Contador General

**LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
 (Expresados en US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos ordinarios	6.731.251	6.769.415
Costo de Ventas	<u>(3.169.751)</u>	<u>(3.228.510)</u>
Utilidad bruta	3.561.500	3.540.905
<b>Gastos operativos:</b>		
Sueldos	(828.247)	(728.025)
Aportes al seguro social	(161.155)	(144.938)
Beneficios sociales	(159.515)	(137.233)
Servicios básicos	(156.793)	(152.569)
Honorarios profesionales y dietas	(328.361)	(329.248)
Mantenimiento y reparacion	(295.167)	(209.154)
Comisiones bancarias	(143.890)	(153.906)
Gastos por otros servicios	(721.799)	(992.841)
Impuestos, contribuciones y otros	(17.619)	(17.614)
Intereses financieros	(14.864)	(27.415)
Publicidad y propaganda	(1.412)	(10.896)
Gastos de depreciacion	(27.183)	(44.393)
Gastos seguros	(2.794)	(2.828)
Suministros de oficina	(32.779)	(21.817)
Transporte y movilización	(75.355)	(108.714)
Combustible	(2.745)	(4.494)
Liquidacion de haberes	(12.000)	-
Bonificación por desahucio	(3.378)	(50.278)
Jubilacion patronal	(50.763)	(71.284)
Cargos por desahucio	(27.621)	-
Gastos por compra de otros bienes	(131.327)	(8.020)
IVA cargado al costo	-	(8.898)
Total gastos operativos:	<u>(3.194.767)</u>	<u>(3.224.565)</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores y del impuesto a la renta	366.733	316.340
Participación a los trabajadores en las utilidades	(55.010)	(47.451)
Impuesto a la Renta	(55.385)	(73.117)
Utilidad neta	<u>256.338</u>	<u>195.772</u>

Las notas explicativas desde Nota 1 hasta Nota 17 son parte integrante de los estados financieros.

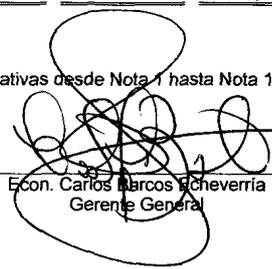
  
 Econ. Carlos Barcos Echeverría  
 Gerente General

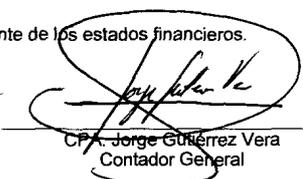
  
 CPA. Jorge Gutiérrez Vera  
 Contador General

**LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
 (Expresados en US\$)

	Capital social	Aporte para futura Capitalización	Efecto de aplicación NIIF	Reservas Legal	Reservas Facultativa	Reservas De Capital	Resultados acumulados	Total
Saldos a Enero 1, 2009	112.400	-	-	577	2.619	129.334	-	244.930
Resultado del ejercicio							195.772	195.772
Saldos a Enero 1, 2010	112.400	-	-	577	2.619	129.334	195.772	440.702
Transferencia de Reserva Aumento de Capital (Nota 14)		180.000				(129.334)	129.334	-
Ajustes otros activos (Nota 16)			(358.811)				(180.000)	(358.811)
Enjugación a resultados acumulados (Nota 16)			358.811				(358.811)	-
Salario digno							(9.856)	(9.856)
Resultado del ejercicio							256.338	256.338
Saldos a Diciembre 31, 2011	112.400	180.000	(358.811)	577	2.619	-	212.777	687.184

Las notas explicativas desde Nota 1 hasta Nota 17 son parte integrante de los estados financieros.

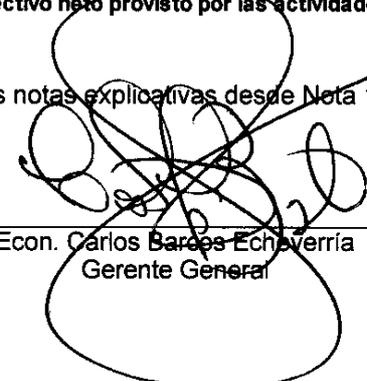
  
 Econ. Carlos Barcos Echeverría  
 Gerente General

  
 CPA Jorge Gutiérrez Vera  
 Contador General

**LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresado en US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		7.182.403	6.759.499
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(6.702.143)	(6.662.478)
Intereses pagados		(14.864)	(27.415)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>		<u>465.396</u>	<u>69.606</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Compra de propiedades, plantas y equipos	6	(43.240)	(29.821)
Construcciones en curso		(56.680)	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<u>(99.920)</u>	<u>(29.821)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pagos realizado a accionistas		(271.822)	(211.511)
Pagos a capital de préstamos bancarios		(61.462)	-
Préstamos recibidos de accionistas		-	352.574
<b>Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de financiamiento</b>		<u>(333.284)</u>	<u>141.063</u>
Aumento neto de efectivo		32.192	180.848
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>346.804</u>	<u>165.956</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><u>378.996</u></u>	<u><u>346.804</u></u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		256.338	195.772
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	6	27.183	44.393
Jubilación patronal		27.621	47.388
		<u>311.142</u>	<u>287.553</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Disminucion (aumentos) en Cuentas por Cobrar		451.152	(360.787)
(Disminución) aumento en Inventario		(221.503)	14.073
(Disminución) en otros activos		(179.444)	-
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		(42.443)	128.767
Aumento de gasto acumulado por pagar		42.228	-
Aumento en otros pasivos		104.264	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>465.396</u>	<u>69.606</u>

Las notas explicativas desde Nota 1 hasta Nota 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
Econ. Carlos Barrios Echaverría  
Gerente General

  
CPA. Jorge Gutiérrez Vera  
Contador General

**LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 25 de abril de 1981 en la capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador con el nombre de LA PARRILLA DEL ÑATO C.A. mediante Resolución de fojas N° 5.771 a 5.775, N° 427 del Registro Mercantil, libro de industriales y anotada bajo el N° 12.275 el 8 de junio de 1981.

RUC: 0990540098001, venta de comidas y bebidas en restaurantes

La actividad principal es la venta de comidas preparadas en especial de carnes, aves, embutidos, bebida, todo tipo de comidas sean estas propias del país o de las consideradas como internacionales.

Las empresas bajo control común con las cuales La Parrilla del Ñato C.A. mantiene relaciones comerciales son:

	<u>Actividad principal</u>
Corporación EDUCRISFAL S.A.	Ventas de comidas y bebidas en restaurantes
Inmobiliaria Ricachon S.A.	Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles
Cermil S.A.	Actividades de construcción e viviendas
Inmobiliaria Simon S.A.	Actividades de administración de bienes inmuebles

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A menos que, se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses. Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

**a) Preparación de los estados financieros-**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, que involucra la elaboración de 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 inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración y están basados en el costo histórico.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Constituyen el efectivo disponible en la empresa, saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad; y, los voucher pendiente de efectivizar por pagos de consumos con tarjeta de crédito.

**c) Inventarios-**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para la mercancía que llega a bodegas, utilizando el método promedio para la atribución de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización.

#### **d) Propiedad, planta y equipos**

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y Equipo / Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%
Inmuebles (excepto terrenos)	5%

#### **e) Provisiones-**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma razonable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **f) Documentos y cuentas por pagar a proveedores-**

Son obligaciones de pago por la compra de alimentos en estado natural y bebidas adquiridas en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días de pago.

#### **g) Beneficios sociales de largo plazo (Jubilación patronal y bonificación por desahucio)**

El plan de beneficios para jubilación patronal y los costos de bonificación por desahucio definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del balance general, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 5% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

#### **h) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**i) Provisión para impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (2010: 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2010: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La tasa del Impuesto a la Renta se reduce a 23% en 2012 y a 22% en el 2013.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

**j) Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

**k) Reserva de capital**

Este rubro incluye los saldos que la Compañía ha registrado en las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de Marzo del 2000 (NEC 17).

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. La Reserva de Capital no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**l) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos de la compañía están dados fundamentalmente por la venta de comidas y bebidas, neto de impuestos a la venta y descuentos, se reconocen cuando la compañía ha facturado el servicio, el cliente ha aceptado la misma y la cobranza está razonablemente asegurada.

**m) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2012, deberá aplicar obligatoriamente las NIIF en el registro de sus transacciones y la preparación de estados financieros. Adicionalmente, durante el 2011, elaboró un cronograma de implementación de dichas normas y se encuentra en proceso de preparación de la conciliación entre el patrimonio neto reportado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" con el patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y de su actualización al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes determinados al término del periodo de transición deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

El principal efecto del ajuste inicial al patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011 correspondió a la cuenta de otros activos por ser información histórica originada desde antes de aplicar la dolarización en los estados financieros y que fueron y que formaban parte de la cuenta de otros activos por la suma de US\$358,811 contra la cuenta efectos de aplicación de las NIIF.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja general	225.710	172.222
Bancos locales	54.773	33.021
Tarjetas de créditos	98.513	141.561
	<u>378.996</u>	<u>346.804</u>

### NOTA 4 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la fuente por cobrar	53.601	57.650
Empleados	12.693	7.259
Otros	4.928	4.928
	<u>71.222</u>	<u>69.837</u>

### NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Productos en bodega (1)	250.788	29.285
	<u>250.788</u>	<u>29.285</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la composición de los productos en bodega corresponde a, en US\$

Mercaderías en almacén:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Carnes	182.453	10.162
Bebidas no Alcoholicas	4.047	3.227
Bebidas Alcoholicas	13.048	2.795
Embutidos	4.633	1.683
Productos Avicolas	2.152	528
Mariscos	3.216	473
Legumbres	3.360	1.514
Frutas	-	253
Conservas	6.224	501
Espicias	1.183	1.594
Carbon / Leña	1.131	328
Utencilios de Cocina	10.652	496
Suministros y Materiales	13.198	2.748
Postre / Caramelos	670	24
Productos Lacteos	2.056	668
Gramineas	1.805	2.113
Pastas	960	177
	<u>250.788</u>	<u>29.285</u>

## NOTA 6 - PROPIEDAD, MUEBLE Y EQUIPOS

Movimiento del año 2011 en US\$:

	<u>2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminución</u>	<u>2010</u>
Edificio (1)	-	-	(354.802)	354.802
Muebles y enseres	61.608	14.443	-	47.165
Instalacion de Planta	-	-	(2.838)	2.838
Maquinarias y equipos	289.449	21.593	-	287.856
Vehículos	100.515	-	-	100.515
Equipos de Computacion	92.847	7.204	-	85.643
	<u>544.419</u>	<u>43.240</u>	<u>(357.640)</u>	<u>858.819</u>
(-) Depreciación acumulada	(423.997)	(27.183)	353.802	(750.616)
Obras en proceso (2)	56.680	-	-	-
Total, neto	<u>177.102</u>			<u>108.203</u>

(1) Durante el año 2011 la compañía regularizó saldos totalmente depreciados.

(2) Corresponden a adecuaciones a los locales donde funcionan los restaurantes de la compañía.

Movimiento del año 2010 en US\$:

	<u>2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminución</u>	<u>2009</u>
Edificio	354.802	-	-	354.802
Muebles y enseres	47.165	29.821	-	17.344
Instalacion de Planta	2.838	-	-	2.838
Maquinarias y equipos	267.856	-	-	267.856
Vehículos	100.515	-	-	100.515
Equipos de Computacion	85.643	-	-	85.643
	<u>858.819</u>	<u>29.821</u>		<u>828.998</u>
(-) Depreciación acumulada	(750.616)	(44.393)	-	(706.223)
Total, neto	<u>108.203</u>			<u>122.775</u>

## NOTA 7 - INVERSIONES A LARGO PLAZO

Composición en US\$:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inversiones en acciones:	Participación accionaria %		
Corporación EDUCRISFAL S.A.	27%	387.107	
Inmobiliaria SIMON S.A.	27%	332.085	
Inmobiliaria RICACHON S.A.	27%	292.479	
CERMIL S.A.	27%	93.246	
Otros activos			925.474
		<u>1.104.917</u>	<u>925.474</u>

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía registró el cálculo por efectos de cesión del 27% de las acciones de cada una de sus compañías relacionadas. Esta transacción se origina como una forma de liquidar valores por cobrar de años anteriores a los accionistas, los cuales deciden salir las mismas cediendo parte del paquete accionario que ellos poseen en Compañías relacionadas que participan en la operación del negocio de La Parrilla del Ñato C.A. A la fecha de la emisión del informe están pendientes de legalizar en los entes de control la cesión de las acciones, antes mencionadas.

#### **NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	176.498	193.095
Compañías relacionadas (1)	549.616	554.789
Otras	72.888	93.561
	<u>799.002</u>	<u>841.445</u>

Cuenta por pagar proveedores corresponden a materia prima, principalmente carnes y embutidos que al final del periodo se encontraban en bodegas de la compañía.

(1) Ver composición en la Nota 15.

#### **NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Bolivariano	51.912	61.462
Banco Guayaquil	67.002	899
Banco Pichincha	-	883
Banco Pacífico	1.696	-
	<u>120.610</u>	<u>63.244</u>

Las obligaciones financieras corresponden principalmente al Banco Bolivariano por créditos hipotecario originado en diciembre del año 2007 por US\$294,000 y vence en diciembre del 2012, la tasa de interés anual que devenga es del 12.75%. Durante el año 2011 los pagos de capital sumaron US\$45,664.

La obligación con el Banco Guayaquil, corresponde a la porción corriente de la obligación a largo plazo.

El saldo a favor del Banco Pacífico corresponde a sobregiro bancario.

#### **NOTA 10 - PASIVOS ACUMULADOS**

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y beneficios sociales	72,396	19,995
Participación trabajadores en las utilidades	55,010	47,451
Impuesto a la renta	55,385	73,117
	<u>182,791</u>	<u>140,563</u>

## NOTA 11 - PASIVOS NO CORRIENTES

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones financieras	72,178	124,091
Jubilación patronal	630,658	472,681
	<u>702,836</u>	<u>596,772</u>

Las obligaciones financieras corresponden principalmente al Banco Guayaquil por créditos hipotecario originado en agosto del año 2008 por US\$120,000 y vence en agosto del 2015, la tasa de interés anual que devenga es del 9.25%. Durante el año 2011 los pagos de capital sumaron US\$15,798.

La jubilación patronal corresponde al resultado del estudio actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, realizado por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda., de acuerdo a la NIC 19 – Beneficios a Empleados y es el resultado de los ajustes para el periodo al 31 de diciembre del 2011.

El Art. 185 (C.T.)- En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco (25%) por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

## NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal y conciliación tributaria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por los últimos años. Los años 2008 al 2011 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de la Administración Tributaria. A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta a pagar:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad Contable	366.733	316.340
(+) Gastos No deducibles	-	-
Utilidad antes de la participación de los trabajadores	<u>366.733</u>	<u>316.340</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(55.010)</u>	<u>(47.451)</u>
	311.723	268.889
(-) Ingresos exentos	(8.034)	(7.081)
(+) Gastos no deducibles	15.332	33.148
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	7.596	-
(-) Deducciones especiales derivadas del COPCI	(9.856)	(9.975)
(-) Deducciones por pagos a trabajadores con discapacidad	(11.054)	-
Formula de cálculo proporcional del 15%	65	-
Utilidad tributaria	305.772	284.981
Utilidades a reinvertir y capitalizar	(180.000)	
Tasa impositiva sobre utilidade gravable	24%	25%
Tasa impositiva sobre reinversión y capitalización	14%	
Impuesto a la Renta por pagar	<u>55.385</u>	<u>71.245</u>
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	(48.790)	(47.008)
Saldo del anticipo pendiente de pago	48.790	47.008
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>(53.601)</u>	<u>(57.650)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>1.784</u>	<u>13.595</u>

## Otros asuntos

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

El 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente.

En diciembre del 2010 se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y Ley de Equidad Tributaria vigente desde enero 2011, Ley de Fomento Ambiental y Optimización del Ingresos del Estado, este último que rige a partir de noviembre 2011 y mediante la cual, entre otros aspectos, se incrementa del 2011: 2% al 5% (2010 1% al 2%) el impuesto a las salida de divisas, grava con el impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales así como los remitidos a paraísos fiscales, modificaciones a la determinación del anticipo de impuesto a la renta, aplicación del IVA en la importación de servicios, grava con IVA el papel periódico, periódico y revistas, así como los derechos de autor, propiedad industrial y derechos conexos.

### NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 comprende 112.400 de acciones ordinarias de valor nominal US\$1.00 cada una.

### NOTA 14 - APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2011, los Accionista de la Compañía aprobaron un futuro aumento de capital mediante la reinversión de las utilidades del ejercicio en el país, aprovechando una reducción del 10% sobre la tasa de impuesto a la renta vigente en el Ecuador sobre el monto reinvertido, con el compromiso y responsabilidad de legalizar el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### NOTA 15 - SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Saldos deudores, en US\$

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Corporación EDUCRISFAL S.A.	51.912	97.577
Eco. Carlos Barcos	77.533	87.976
	<u>129.445</u>	<u>185.553</u>

Saldos acreedores, en US\$

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inmobiliaria SIMON S.A.	140,334	133,879
Inmobiliaria RICACHON S.A.	113,454	106,228
CERMIL S.A.	55,964	61,746
Corporación EDUCRISFAL S.A.	239,864	252,936
	<u>549,616</u>	<u>554,789</u>

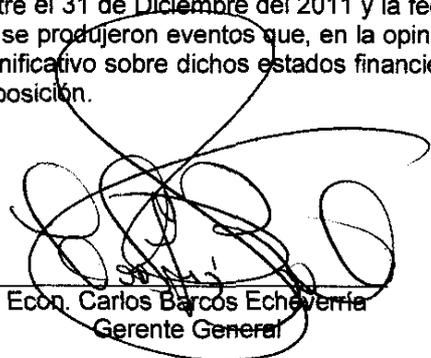
Estos saldos se originan por los alquileres de locales donde funcionan las instalaciones de La Parrilla del Nato en diferentes sectores principalmente de la ciudad de Guayaquil. Estas transacciones se respaldan mediante contratos operativos.

**NOTA 16 - EFECTO DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF**

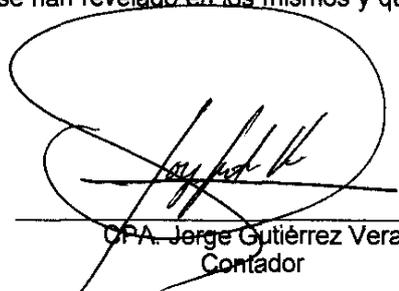
Con fecha septiembre del 2011, la Superintendencia de Compañía emitió la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, donde se especifica que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que se registraron en el patrimonio en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de mayo del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.



Econ. Carlos Barcos Echeverría  
Gerente General



CPA. Jorge Gutiérrez Vera  
Confador

XXXXXXXXXXXX