



NOTA 1 - OPERACIONES

ADMINELI CIA. LTDA. fue constituida en Quito, Ecuador el 15 de enero del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de enero del mismo año. Su objeto social se enmarca en la administración y gestión de toda clase de establecimientos de expendio de comida y todo lo referente al área alimenticia, así como al otorgamiento concesión o recepción de franquicias, licencias, patentes, representación de personas naturales y jurídicas sean estas nacionales o extranjeras que deseen comercializar sus productos o establecer sucursales de sus negocios alimenticios en el Ecuador.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de ADMINELI CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de ADMINELI CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, no han sido sometido a examen de auditoría, en razón de no ser requerido legalmente. La inclusión de este estado financiero es únicamente para efectos comparativos.

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.



d) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

d) Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

g) Activos Financieros

Documentos y Cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.



Notas a los Estados Financieros
 del año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los documentos, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

h) **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo de adquisición el que no excede el valor neto de realización, y están valuados por el último precio de compra ya que poseen inventarios que rotan velozmente, para los cuales resulta impracticable usar otro método de cálculo de costos.

Los inventarios están registrados así:

- Materias primas, suministros y materiales, principalmente en base al costo de adquisición de la última compra realizada.

i) **Propiedad Planta y Equipo**

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: método del costo

Después del reconocimiento inicial, los propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos menores se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3





Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

j) **Préstamos**

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

k) **Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.





Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.





Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

m) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

n) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen directamente en el capital contable, dentro de otra utilidad integral, reflejando un activo o pasivo neto total del valor del plan en el estado de situación financiera. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

o) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;





ADMINELICIA, LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

p) **Costos y gastos**

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

q) **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

r) **Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprendo:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Caja General	77.942,67	76.107,48
Caja chica	7.000,00	6.400,00
Bancos	121.547,48	283.010,46
	<u>206.490,15</u>	<u>365.517,94</u>





ADMINEL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Clientes	51.558,00	30.013,07
Compañías y partes relacionadas	29.787,09	27.254,14
Funcionarios y empleados	13.602,90	18.882,71
Anticipos a proveedores	7.886,17	56.958,00
Otros	17.802,97	6.946,75
	<u>120.637,13</u>	<u>140.054,67</u>

NOTA 5 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Retenciones en la fuente años anteriores	<u>7.768,27</u>	<u>5.089,21</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Inventario de materia prima	<u>66.399,60</u>	<u>70.158,41</u>

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Vida útil
	2014	2013	años
Depreciables:			
Instalaciones	873.702,00	608.035,00	10
Muebles y enseres	114.926,61	65.890,95	10
Maquinaria	757.767,97	419.019,06	10
Equipo de oficina	21.307,87	21.307,87	10
Equipo de computación	62.720,38	45.393,88	3
Vehículos	9.200,00	-	5
Subtotal	<u>1.839.624,83</u>	<u>1.159.646,76</u>	
Depreciación acumulada	<u>(327.230,07)</u>	<u>(164.001,51)</u>	
Total	<u><u>1.512.394,76</u></u>	<u><u>995.645,25</u></u>	





ADMINEL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo al inicio del año, neto	995.645,25	438.216,41
Adiciones	679.978,07	630.703,14
Bajas	-	(13.101,74)
Depreciación	(163.728,56)	(60.172,56)
Saldo al final del año, neto	<u>1.512.394,76</u>	<u>995.645,25</u>

NOTA 8 – ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Activos por impuestos diferidos	13.930,31	10.665,47
Garantías entregadas	68.002,32	76.300,32
Canon apertura nuevos locales	80.916,64	-
	<u>162.849,27</u>	<u>86.965,79</u>

NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Préstamos bancarios	332.720,15	446.658,19
(Menos):		
Porción a largo plazo	(237.785,00)	(332.720,15)
Obligaciones financieras corto plazo	<u>94.935,15</u>	<u>113.938,04</u>



Notas a los Estados Financieros
 del año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Un resumen de los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Diners Club del Ecuador S. A.:</u>			
Crédito sobre firmas con vencimiento en abril del 2015 y devengan una tasa de interés anual del 9.76%.	12.604,52	-	12.604,52
Crédito sobre firmas con vencimiento en abril del 2015 y devengan una tasa de interés anual del 11.23%.	12.837,36	-	12.837,36
	<u>25.441,89</u>	<u>-</u>	<u>25.441,89</u>
<u>Banco del Pichincha C. A.:</u>			
Crédito hipotecario con vencimiento en septiembre del 2018 y devengan una tasa de interés variable. (1)	69.493,26	237.785	307.278,26
	<u>94.935,15</u>	<u>237.785</u>	<u>332.720,15</u>

(1) Para el año 2014, el total de la deuda se encuentra garantizada con una hipoteca abierta sobre inmuebles de propiedad de una Compañía Relacionada del grupo.

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar:		
Locales	605.171,36	436.851,88
Varios	3.398,03	3.742,21
	<u>608.569,39</u>	<u>440.594,09</u>

NOTA 11 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta por pagar (nota 22)	-	-
Impuesto al valor agregado	92.372,12	69.348,46
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	21.249,13	19.514,53
	<u>113.621,25</u>	<u>88.862,99</u>



Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 12 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	41.585,93	35.146,07
Décimo tercer sueldo	11.994,44	8.197,79
Décimo cuarto sueldo	32.054,16	22.066,92
Beneficios a empleados	54.896,82	91.226,33
Participación a trabajadores	65.027,54	45.391,51
Otros	(490,31)	-
	<u>205.068,58</u>	<u>202.028,62</u>

NOTA 13 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Provisión para jubilación patronal	215.052,82	143.078,00
Provisión para desahucio	54.252,46	50.611,00
	<u>269.305,28</u>	<u>193.689,00</u>

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "unidad de crédito proyectada" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requirió de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (3%) y tasas de descuento (6.5%) determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco





ADMINEL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Central del Ecuador,

NOTA 14 – CAPITAL PAGADO

El capital al 31 de diciembre del 2014 se encontraba conformado por 24.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

NOTA 15 – RESERVAS

La Reserva Legal al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende un saldo de US\$ 4.800.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 16 – RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE ADOPCIÓN NIIF'S

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIF asciende a menos USD \$ 10.665,47.

Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17 – RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los resultados acumulados son de USD 262.798,38 y USD 65.576,10 respectivamente.

NOTA 18 – INGRESOS

Al 31 de diciembre, un resumen de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Ventas	10.811.775,59	8.698.239,02
Otros ingresos	217.352,46	139.597,65
	<u>11.029.128,05</u>	<u>8.837.836,67</u>



Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 19 – COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre, un resumen de la determinación del costo de ventas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Inventario Inicial	70.158,41	72.495,31
Ajustes	(3.758,81)	-
Compras	4.988.073,65	4.174.076,47
Inventario Final	(66.399,60)	(70.158,41)
Mano de Obra Directa	1.952.550,30	1.439.256,54
Otros Costos Indirectos de Fabricación	1.625.449,23	1.473.000,51
	<u>8.566.073,18</u>	<u>7.088.670,42</u>

NOTA 20 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre, un resumen de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Gastos de Administración	1.138.678,31	1.379.056,01
Gastos de Ventas	698.406,12	45.137,15
	<u>1.837.084,43</u>	<u>1.424.193,16</u>

NOTA 21 – GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, un resumen de Los gastos financieros fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Intereses Pagados	40.336,84	22.363,04
Servicios Bancarios	148.651,67	-
	<u>188.988,51</u>	<u>22.363,04</u>

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía mantiene como política contable el registro contables de los efectos impositivos con efectos al momento del cierre del ejercicio fiscal.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2011 al 2014.





ADMINELI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas del 2013
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe (Abril 23, 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que se adjuntan. Sin embargo es necesario hacer notar que el 20 de abril de 2015, la compañía ha realizado la presentación de la declaración de Impuesto a la Renta, derivando un saldo a favor de USD\$ 2.679,06 los cuales fueron registrados en los estados financieros de acuerdo a la política de la compañía de registrar al cierre del ejercicio fiscal.

Adicionalmente, a la fecha de preparación de este informe (Abril 23, 2015), la Compañía se encuentra en proceso de Fusión por Absorción con la Compañía ANIACOMERCIAL S. A. y además se encuentra en proceso de transformación de la Compañía de Responsabilidad Limitada a una Sociedad Anónima.

ENRIQUE HELLER VIGODA
 GERENTE GENERAL

VANESSA DELGADO
 CONTADORA

