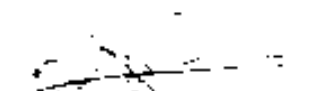
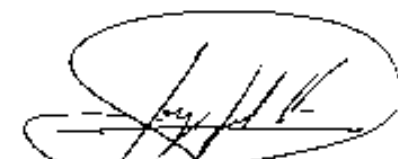


LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(US\$ DOLARES AMERICANOS)

Al 31 de diciembre del			
	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	785.522	616.575
Otras cuentas por cobrar	5	339.382	104.299
Inventario	6	164.732	132.763
Impuesto corriente		17.236	-
Compañías relacionadas		297.409	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.574.682	853.738
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo (neto)	7	1.955.447	1.581.900
Inversiones en asociadas	8	399.257	399.257
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.352.704	1.981.057
TOTAL ACTIVO		3.927.386	2.834.795
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	9	103.632	34.457
Documentos y cuentas por pagar	10	360.099	340.657
Impuesto por pagar	11	101.092	134.454
Obligaciones bancarias corrientes	14	129.255	191.473
Pasivos acumulados	12	95.721	96.799
Total pasivos corrientes		789.799	767.750
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias no corrientes	14	655.873	371.226
Cuenta por pagar a relacionadas	23	906.835	173.715
Provisión para indemnización laboral	13	945.611	609.540
Total pasivos no corrientes		2.503.119	1.214.481
TOTAL PASIVO		3.292.918	1.982.231
PATRIMONIO			
Capital social	15	332.400	292.400
Aporte para futura capitalización		-	31.300
Reservas	16	89.500	83.587
Resultados	17	212.588	445.477
TOTAL PATRIMONIO NETO		634.488	852.564
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3.927.386	2.834.795


Edo. Carlos Luis Barcos Echaverria
Gerente General


CPA Jorge Gutierrez Vera
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LA PARRILLA DEL NATO C.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (US\$ DOLARES AMERICANOS)

	NOTAS	Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
INGRESOS			
Ventas 12%	16	7.775.665	8.011.407
Ventas 0%	18	46.787	51.882
TOTAL INGRESOS		7.823.452	8.063.289
COSTO DE VENTA	19	(3.670.204)	(3.737.346)
GASTOS			
Gastos administrativos	20	(3.725.400)	(3.699.950)
Gastos de depreciación		(128.963)	(126.043)
Gastos financieros	21	(246.569)	(237.391)
TOTAL GASTOS		(4.100.932)	(4.063.384)
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		52.316	262.559
Reserva legal		-	(25.256)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		52.316	236.303

 Exo. Carlos Luis Barcos Echeverria
 Gerente General

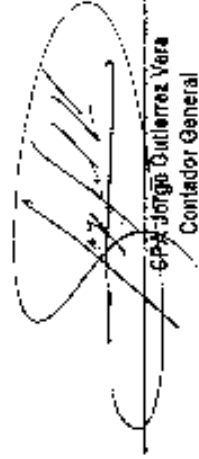
 CPA Jorge Gutierrez Vera
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

LA PARRILLA DEL RATO C.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(US\$ DÓLARES AMERICANOS)

	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reservas			Total
			Legal	Facultativa	Resultados Acumulados	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	292.400	-	54.828	2.619	209.305	559.150
Registro de la utilidad del año 2013	-	-	-	-	236.303	236.303
Resolución de la Junta General de Accionistas del 25 de junio del 2012	-	31.000	-	-	-	31.000
Apropiación de Reserva Legal de año	-	-	26.111	-	-	26.111
Traslado de utilidad retenidas y reserva para apropiación	-	-	131	-	(131)	-
Registro de la utilidad del año 2013 a resultados acumulados	-	-	-	-	236.303	(236.303)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	292.400	31.000	81.068	2.619	445.477	852.564
Registro de la utilidad del año 2014	-	-	-	-	53.226	53.226
Apropiación de Reserva Legal de año	-	-	5.813	-	(5.813)	-
Incremento del capital social de la compañía	31.000	(31.000)	-	-	-	-
Registro de la provisión de jubilación Patronal 2013	9.000	-	-	-	(280.322)	(271.322)
Registro de la provisión de Desahucio 2013	-	-	-	-	(47.413)	(47.413)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	332.400	-	86.881	2.619	212.568	634.468

Eco. Carlos Luis Barcos Echeverría
Gerente General


CPA Jorge Gutierrez Vera
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LA PARRILLA DEL RATO C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(US\$ DOLARES AMERICANOS)

		Al 31 de diciembre del	
	NOTAS	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		7.855.657	8.070.803
Pagado a proveedores, empleados y otros		(7.072.626)	(7.389.405)
Impuestos a la ganancia y otras entrada (salida) de efectivo		-	(148.658)
Intereses pagados		(192.680)	(62.149)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		590.551	460.591
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7	(500.510)	(189.973)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(208.515)	(68.432)
Disminución (adición) de cargo diferido y otros activos		275.540	17.655
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(433.585)	(250.750)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aporte en efectivo por aumento de capital		9.000	31.000
Financiación por préstamo a largo plazo		(266.725)	(1.236)
Otras entradas (salidas) de efectivo		266.504	(140.744)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		10.380	(111.079)
Aumento neto el efectivo		169.346	98.762
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4	516.575	517.813
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	785.921	616.575
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad neta		132.144	236.303
Mas - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de propiedades	7	128.563	126.243
Jubilación patronal		32.293	26.256
Ajuste por gasto por impuesto a la renta y participación trabajadores		5.813	137.601
		167.069	299.800
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo			
Disminución (aumento) cuentas por cobrar		(17.535)	7.515
Disminución (aumento) en inventario		(31.989)	145.061
Disminución (aumento) en pagos anticipados		(295.521)	63.052
(Aumento) disminución en cuentas por pagar		35.552	(195.035)
(Aumento) disminución en otras cuentas por pagar		417.978	64.096
(Aumento) disminución en gastos acumulados		195.587	(539)
(Aumento) disminución en otros pasivos		(13.375)	(148.658)
		291.339	(65.512)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		590.551	460.591

Eco, Carlos Luis Barcos Echeverría
Gerente General

CPA Jorge Gutiérrez Vera
Contador General

Ver notas a los estados financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida el 25 de abril de 1981 en la ciudad de Guayaquil capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador con el nombre de **LA PARRILLA DEL NATO 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.

Poseo el RUC: 0990540098001 asignado por el Servicio de Rentas Internas y con expediente N° 25015 asignado por la Superintendencia de Compañías.

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

Actualmente **LA PARRILLA DEL NATO C.A.**, mantiene relaciones comerciales con sus relacionadas por el concepto de alquiler de los diferentes locales en los cuales presta su servicio.

Las compañías relacionadas con las cuales **LA PARRILLA DEL NATO C.A.** mantiene relación comercial son:

<u>Compañías</u>	<u>Actividad principal</u>
Corporación Educristal S.A.	Actividad de construcción de viviendas
Inmobiliaria Ricachón S.A.	Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles
Cermit S.A.	Actividades de construcción de viviendas
Inmobiliaria Simón S.A.	Actividades de administración de bienes inmuebles

2. BASE DE PRESENTACION

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2014, año de presentación de los estados financieros.

Los Estados Financieros del año 2014, fueron aprobados por los Accionistas de la compañía el 10 de Abril del 2015, mediante acta de junta de accionista celebrada en dicha fecha.

2.2. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia General de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB y que se encuentran vigentes a la fecha de mi informe.

2.3. Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos son medidos y se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.

2.4. Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dado en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independiente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no con su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efecto de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación.

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

3.1. Efectivo y banco

Representan activos financieros líquidos y depósitos en las cuentas corrientes de bancos locales que no generan intereses.

3.2. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyo costo de la transacción se reconoce en el resultado.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en efectivo, bancos y cuentas por cobrar. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3.2.1 Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican en activos corrientes después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

LA PARRILLA DEL NATO C.A.
Políticas Contables Significativas

Las cuentas por cobrar incluyen provisor para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se construye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- 3.2.2 **Baja de un activo financiero.-** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

3.3. Inventario

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor neto de realización. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y venta.

3.4. Propiedades, maquinarias y equipos

- 3.4.1. **Medición en el momento del reconocimiento.-** Se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 3.4.2. **Medición posterior al reconocimiento.-** Después del reconocimiento inicial, propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubiere.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados del periodo en que se producen.

- 3.4.3. **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades, planta y equipo se deprecian con el método línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados a final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales clases de propiedades, planta y equipo y los porcentajes usadas en el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida Útil (Años)	% de Depreciación
Terrenos	-	-
Instalaciones	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Maquinaria	10	10%
Vehículos	5	20%

- 3.4.4. **Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta es determinada mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.5. Inversiones en asociadas

Asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente viene acompañado por una participación entre un 20% y un 50% de los derechos de voto de acuerdo a lo señalado en la NIC 28 "Inversiones en Asociadas".

Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo. Bajo el método de la participación, la inversión en la asociada es registrada en el estado de situación financiera a su costo más la participación de la Compañía en los incrementos o disminución del patrimonio de la asociada.

3.6. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.6.1 Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos financieros o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días siempre que su efecto sea material. El periodo de crédito promedio para la compra de bienes es de 30 a 60 días.

3.6.2. Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3.7. Impuestos

3.7.1 Impuesto a la renta corriente.- Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para el ejercicio anterior son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta y regulación fiscal empleada en el cálculo antes mencionado es del 22% tanto para el año 2014 como para el año 2013.

La Gerencia de la Compañía, evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

3.7.2 Impuestos sobre las ventas.- Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

3.8. Ingresos

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

3.9. Costos y gastos

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

3.10. Compensación de saldo 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 presenta neto en resultados.

3.11. Beneficios post empleo

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deberán crear una provisión para jubilación patronal para sus trabajadores en el caso que ellos hayan prestados por 20 años o más de manera continua o interrumpida sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deberán cancelar el 25% de la última remuneración percibida por el trabajador, en el caso que el empleador haya dado por terminado la relación laboral por desahucio.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Caja	(1)	222.974	216.119
Bancos	(2)	513.897	373.369
Tarjetas de crédito	(3)	49.051	27.088
		785.922	616.576

- (1) Corresponde al dinero disponible que la compañía tiene en las diferentes cajas generales y cajas chicas asignadas a cada uno de los locales, oficina administrativa y bodega general y que son usadas para cubrir cualquier tema operativo de última hora que se presente.
- (2) Corresponde al dinero disponible que la compañía posee en las diferentes cuentas bancarias a su nombre y que son:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Banco del Pacífico S.A.	25.121	69.679
Banco de Guayaquil S.A.	141.159	129.740
Banco del Pichincha S.A.	4.342	4.425
Banco Bolivariano S.A.	343.275	179.525
	513.897	373.369

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Préstamos a empleados	(1)	304.879	85.584
Anticipo a proveedores	(2)	27.835	13.458
Depósitos en garantías	(3)	6.668	5.357
		339.382	104.399

- (1) Corresponde principalmente a la cuenta por cobrar al Ego. Carlos Luis Barcos (Gerente General) por US\$ 274.081 (netos) y que se originó inicialmente por el préstamo de US\$ 120.000 en el año 2008 con una tasa de interés del 9.25% de acuerdo a la tabla de amortización existente de dicho préstamo, adicionalmente se registran los pagos realizados por dicho préstamo y se registra el nuevo préstamo efectuado por US\$ 228.715; originado en el año 2014 y que no genera interés. Los demás valores corresponden a anticipos y/o préstamos que se le realiza a los empleados de la compañía por asunto de calamidad doméstica y que son descontado vía rol de manera mensual.
- (2) Corresponde a dineros entregados en manera de anticipo a varios proveedores para la compra de bienes y servicios y que son regularizado en el momento del pago final.
- (3) Corresponde a dinero entregado como garantías en la adquisición de bienes y servicios que serán devuelto a la compañía en el momento que se devuelva el bien o el servicio.

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Materia prima	(1)	81.602	58.042
Bebidas	(1)	21.268	20.996
Espécies	(1)	18.231	15.503
Golosinas	(1)	3.290	601
Insumos	(1)	3.958	6.428
Otros inventarios	(2)	36.383	31.194
		164.732	132.763

- (1) Corresponde a: Stock final de materia prima e insumo que se determinó de acuerdo a los inventarios realizados en cada uno de los locales y en la bodega central con corte al 31 de diciembre del 2014.
- (2) Corresponde a los Items de Utensilios de cocina y suministros de materiales que la compañía tiene registrado como inventario.

7. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Terreno	(1)	383.980	-
Edificios o instalaciones		1.219.690	1.219.690
Maquinaria y equipos	(2)	606.990	547.539
Equipo de computación		106.446	106.446
Vehículos	(3)	153.884	131.515
Muebles y enseres	(4)	166.371	160.561
Total costo		2.666.361	2.165.751
Depreciación acumulada		(712.914)	(583.591)
		1.953.447	1.581.800

- (1) Corresponde al terreno en donde se construyó el local de Portofino ubicado en vía a la costa y que se adquirió a la compañía Corporación Educrista S.A.
- (2) La variación corresponde principalmente a la adquisición de un ascensor para el local de Portofino.
- (3) La variación corresponde a la compra de una camioneta NISSAN Frontier para el traslado de la Gerencia General de la compañía.
- (4) Corresponde a la compra de 2 Aires Acondicionados de 120.000 BTU y 180.000 BTU respectivamente para el local de Urdesa.

LA PARRILLA DEL RATO C.A.
Notas a los Estados Financieros

El movimiento de costo de las propiedades, instalaciones y equipos en el año 2014 y 2013 fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Saldo inicial	2.165.751	1.965.778
Adiciones	500.610	199.973
Disminuciones	-	-
Saldo al final del año	2.666.361	2.165.751

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, instalaciones y equipos en el año 2014 y 2013 fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Saldo inicial	(583.951)	(423.997)
Gasto del año	(128.963)	(126.043)
Disminuciones	-	-
Saldo al final del año	(712.914)	(583.951)

8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Corporación Educristal S.A.	387.107	387.107
Inmobiliaria Ricachón S.A.	12.150	12.150
	399.257	399.257

Corresponde a la participación en el paquete accionario de las compañías Corporación Educristal S.A. e Inmobiliaria Ricachón S.A. al 31 de diciembre del 2014.

9. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Banco de Guayaquil S.A. (1)	103.632	34.457
	103.632	34.457

(1) La compañía regulariza el sobregiro bancario en el año siguiente del cierre del ejercicio con el pago de los clientes o financiamiento por parte de los Accionistas de la compañía.

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Anticipos de clientes	(1)	50.000	-
Proveedores	(2)	265.657	230.106
Obligaciones con el IESS	(3)	24.927	21.495
Cuenta por pagar a empleados	(4)	19.515	88.967
		360.099	340.567

- (1) Corresponde al anticipo entregado por el Ing. Omar Quintana Baquerizo por la compra del segundo piso que La Parrilla de Ñato C.A. construyó en la edificación ubicada en el sector de Portofino -vía a la costa.
- (2) Corresponde a las adquisiciones de bienes y servicios que la compañía realiza para el giro del negocio, y que están pendientes de pago.
- (3) Corresponde a las obligaciones del mes de diciembre, que se cancelaran en el 2014 por medio de las planillas de aporte. Los valores más significativos corresponden principalmente al préstamo quirografario por US\$ 14.846 y el aporte individual por US\$ 8.993.
- (4) Corresponde al valor por pagar a los empleados por concepto de participación de utilidades del año 2014 por el valor de US\$ 19.515; y el cual será cancelado al personal en el mes de abril.

11. IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
IVA cobrado	(1)	70.117	72.362
IVA retenido	(3)	16.169	15.389
Impuesto a la renta	(2)	-	1.917
Retenciones en la fuente	(3)	13.151	12.483
Impuesto a la renta empleados	(4)	1.655	2.313
		101.092	104.454

- (1) Corresponde al IVA que la compañía ha cobrado por medio de la facturación del mes de diciembre y que será declarada al Servicio de Rentas Internas en el mes de enero del 2015.
- (2) Corresponde al valor neto que la compañía deberá cancelar al Fisco por concepto de impuesto a la renta del año 2014 y que será cancelado en el mes de abril del 2015.
- (3) Corresponde a las retenciones en la fuente y retención de IVA que la compañía ha realizado a sus proveedores por las adquisiciones de bienes y/o servicios en el mes de diciembre y que será declarada al Servicio de Rentas Internas en el mes de enero del 2015.
- (4) Es el valor que la compañía cancelará al Servicios de Rentas Internas (SRI) por concepto de retención del impuesto a la renta a los empleados del mes de diciembre de la compañía que superaron la base imponible en el año 2014.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Décimo tercer sueldo	(1)	70.541	7.527
Décimo cuarto sueldo	(2)	9.399	74.435
Fondo de reserva		4.219	3.861
Aporte patronal		11.562	10.975
		95.721	96.799

(1) Corresponde a la provisión del mes de diciembre que será considerada para el cálculo del décimo tercer sueldo del año 2015 y que será cancelado en el mes de diciembre del 2014.

(2) Corresponde a la provisión de los meses de marzo a diciembre del 2014, que será considerado para el cálculo del décimo cuarto sueldo y que será cancelado a los empleados en el mes de abril del 2015

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de las pasivos acumulados fue el siguiente:

Año 2014

	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Aporte Patronal
Saldo inicial	7.527	74.435	3.861	10.974
Provisión	112.139	76.440	50.787	143.250
Pago	(110.267)	(80.334)	(50.429)	(142.662)
Saldo final	9.399	70.541	4.219	11.562

13. PROVISIÓN PARA INDEMNIZACIÓN LABORAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Jubilación patronal	(1)	787.700	548.911
Desahucio	(2)	157.911	120.629
		945.611	669.540

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de las provisiones para indemnización laboral fue el siguiente:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo inicial	548.911	120.629
Provisión (estudio actuarial)	251.670	65.847
Pago	(12.881)	(28.566)
Saldo final	787.700	157.911

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

Banco de Guayaquil S.A.

#de Operación	Descripción	Fecha de Vigencia		# de Dividendos	% Tasa de Interés	Monto	Abonos	Porción Corriente	Porción No Corriente	Saldo del Crédito
		Inicio	Final							
150754	Capital de trabajo	04-11-14	04-12-17	36	9.75	30.000	1.413	9.194	10.304	20.507
130580	Capital de trabajo	20-05-08	04-08-15	84	9.25	120.000	204.964	15.036	-	15.036
182882	Capital de trabajo	04-10-13	03-09-16	60	9.75	60.000	11.481	10.950	37.570	48.510
						210.000	217.858	35.175	56.964	84.133

Banco Bolivariano S.A.

#de Operación	Descripción	Fecha de Vigencia		# de Dividendos	% Tasa de Interés	Monto	Abonos	Porción Corriente	Porción No Corriente	Saldo del Crédito
		Inicio	Final							
238097	Capital de trabajo	23-12-14	20-12-17	36	11.63	17.531	-	5.834	11.668	17.501
204899	Capital de trabajo	12-09-12	31-08-16	48	11.63	200.030	96.038	5.748	4.742	51.872
						217.561	96.009	11.580	16.410	69.373

Corporación Financiera Nacional

#de Operación	Descripción	Fecha de Vigencia		# de Dividendos	% Tasa de Interés	Monto	Abonos	Porción Corriente	Porción No Corriente	Saldo del Crédito
		Inicio	Final							
00020545502	Capital de trabajo	26-01-16	*8-09-22	90	9.0455	660.000	-	82.500	577.500	660.000
						660.000	-	82.500	577.500	660.000
								129.255	650.873	

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la compañía está representado por 332.400 acciones ordinarias de 1 (un) dólar de valor nominal unitario totalmente pagado.

El paquete accionario de la compañía se encuentra conformado de la siguiente manera:

Accionistas	# de Acciones	% de Participación
Eduardo García Vergara	272.290	79
Sajer Villacreses Vinuesa	3.910	1
Alejandro García Villacreses	26.100	10
Ma. Cristina García Villacreses	14.050	5
Ma. Fabiana García Villacreses	14.050	5
	332.400	100

16. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Reserva legal	(1)	66.881	81.068
Reserva facultativa		2.619	2.619
		69.500	83.687

(1) Al 31 de diciembre la compañía sigue acumulando su reserva legal hasta el monto máximo permitido por la ley de compañía vigente a la fecha de mi informe.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía presenta en su estado financiero un resultado acumulado de años anteriores por US\$ 212.568; el cual se conforma por US\$ 160.252 proveniente de resultados acumulados de años anteriores y por US\$ 52.316 por el resultado del ejercicio contable del año 2014.

Estos saldos no han sido repartidos a los accionistas de la compañía por decisión propia de ellos sino que está siendo reservada para realizar alguna re-inversión en el momento que sea necesario.

18. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Paninadas	4.871.312	5.050.999
Bebidas	1.038.684	1.091.509
Sopas	230.791	245.062
Pizzas	373.065	369.284
Ensaladas	172.126	180.986
Otros	1.987.706	1.099.386
Ventas C%	49.769	26.063
	7.823.452	8.063.289

LA PARRILLA DEL ÑATO C.A.
Notas a los Estados Financieros

19. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Parilladas	2.251.670	2.230.920
Bebidas	699.174	742.578
Sopas	10.277	10.912
Pizzas	131.326	139.129
Ensaladas	205.898	218.632
Otros	372.159	395.175
	3.670.204	3.737.346

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento del costo de venta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Inventario inicial de bienes no producidos	31.193	-
Importaciones de bienes no producidos	4.600	-
Inventario inicial (mat prima)	101.570	277.824
Compras notas locales (mat prima)	3.697.573	3.561.092
Inventario final (mat prima)	(164.732)	(101.570)
Saldo final	3.670.204	3.737.346

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
Sueldos y beneficios	(1)	1.627.974	1.570.446
Servicios básicos	(2)	165.591	156.667
Honorarios profesionales	(3)	744.729	528.387
Mantenimiento	(4)	463.040	441.461
Alquiler	(5)	305.493	332.460
Jubilación patronal y desahucio		32.293	-
Transporte		43.015	58.105
Beneficios a los empleados	(6)	69.945	155.090
Combustible		9.651	15.186
Gas		20.343	28.026
Otros		243.326	414.122
Total		3.725.400	3.699.950

- (1) Corresponde al sueldo del personal administrativo y del personal que labora en cada uno de los locales que la compañía posee, así como el correspondiente gasto de beneficios sociales (décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondo de reserva y aporte patronal) durante el año 2014 de todo el personal que labora en el área administrativa y en cada uno de los locales que la compañía posee.
- (2) Corresponde a los servicios de luz, teléfono y agua potable que la compañía utiliza para poder realizar su actividad comercial.

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Cuentas por cobrar a accionistas			
Maria Cristina Garcia		266,018	-
		<u>266,018</u>	<u>-</u>
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas			
Corporación Educristal S.A.		1,391	-
		<u>1,391</u>	<u>-</u>
Cuenta por pagar compañías relacionadas			
Inmobiliaria Simón S.A.	(1)	(36,411)	-
Inmobiliaria Ricachón S.A.	(1)	(164,701)	(149,542)
Corporación Educristal S.A.	(1)	(239,669)	(12,185)
Cemil S.A.	(1)	(8,473)	(1,987)
		<u>(449,258)</u>	<u>(163,715)</u>
Cuenta por pagar a accionistas			
Sarah Villacrese V.		(56,000)	-
Alejandro Garcia V.		-	10,000
Eduardo Garcia V.		(401,377)	-
		<u>(457,377)</u>	<u>10,000</u>
		<u>(639,226)</u>	<u>173,714</u>

(1) Corresponden al saldo facturación que le realizan las compañías inmobiliarias del grupo a La Parrilla del Ñato por el alquiler de los locales que la compañía tiene distribuido en la ciudad de Guayaquil.

24. OBJETIVOS PRINCIPALES DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.

La principal herramienta de la Compañía comprende en la correcta administración del efectivo en caja y bancos. El propósito principal de esta herramienta financiera es aumentar el capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía que tiene diferentes activos y pasivos financieros como cuentas por cobrar y cuentas por pagar, que son generadas directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía no se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo con sujeción a los límites de riesgo y otros controles, este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgo no incluye riesgos de negocios como cambios en el medio tecnológico, los cuales son monitoreados a través del proceso de planificación a mediano y largo plazo que realiza la compañía por medio de los accionistas y personal contable de la compañía.

a) Estructura de gestión de riesgos.

La estructura de gestión de riesgo tiene como base a la gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la gerencia proporciona los principios para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Tesorería y finanzas

El área de tesorería y de finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía, asimismo, si es necesario gestiona la obtención de créditos con entidades bancarias.

b. Mitigación de riesgos

El riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés.

c. Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad en la generación de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, equivalente de este, consideradas adecuadas por la gerencia para financiar las operaciones de la compañía para asegurar la continuidad del financiamiento y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

25. CONTINGENCIAS

A la fecha de los estados financieros y a la emisión de mi informe, la compañía no enfrenta demandas ni laborales, ni civiles.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo incurrido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de mi informe (Abril 28 del 2015), no han ocurridos otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus estados o interpretaciones.
