

1. CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO

La Compañía fue constituida el 25 de abril de 1981 en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia de 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 anclada bajo el N° 12.275 el 8 de junio de 1981.

Posee 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 compañías 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:

Razón Social	Número de Identificación Tributaria	Naturaleza de la Relación	País/Ciudad de Residencia Fiscal	Actividad Comercial de la Compañía Relacionada
Cermil S.A.	0991181250001	Comercial	Ecuador	Restaurante
Corporación Educristal S.A.	0992285133001	Comercial	Ecuador	Inmobiliaria
Inmobiliaria Simón S.A.	0990599238001	Comercial	Ecuador	Inmobiliaria
Inmobiliaria Rikachón S.A.	0990718350001	Comercial	Ecuador	Inmobiliaria

2. POLITICAS CONTABLES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros elaborados y presentados por la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante IASB), vigentes a 31 de diciembre del 2015, año de presentación de los estados financieros.

Los Estados Financieros del año 2015, fueron aprobados por los accionistas de la compañía mediante junta general universal de accionista celebrada en el año 2016.

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 (NIF) 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. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases de 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.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.2. Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en los resultados",
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento"
- Activos financieros disponibles para la venta", y
- Préstamos y partidas por cobrar"

La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

3.2.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros [descobrir]) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulta innecesaria.

3.2.2. Deterioro de valor de Activos Financieros

Los activos financieros distintos aquellos designados a valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se

informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del coligado o
- Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal, o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera, o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

3.2.3 Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transfiriendo, el Grupo continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

3.3. Propiedades, maquinarias y equipos

3.3.1. 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.

3.3.2. 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 período en que se producen.

3.3.3. Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia 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
Equipo de computación	3	33,33
Maquinaria	10	10
Vehículos	5	20

3.3.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surge 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.

3.3.5 Deterioro del valor de los activos.- Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiere. Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.4. Pasivos Financieros

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

Los pasivos financieros son clasificados son clasificados como:

- A largo o razonable con cambios en los resultados
- Otros pasivos financieros

3.4.1 Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo de costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado) en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

3.4.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero.

El Grupo dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones del Grupo. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

3.5 Impuestos

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

Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal al final de cada periodo.

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% para el año 2015.

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.

3.6 Provisiones

Las provisiones se las reconoce cuando la compañía 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 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 de desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

3.7 Reconocimiento de 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 ejercer.

Venta de servicios. Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.8 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.

3.9 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 presenta neto en resultados.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez.

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
Enmienda NIC 16 y NIC 38	"Aceleración de los métodos aceptables de depreciación y amortización"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIC 16 y NIC 41	"Agricultura: Plantas Productoras"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIC 27	"Estados Financieros separados métodos de participación"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIIF 10 y NIC 28	"Estados Financieros Separados" y "Inversiones en Asociadas y negocios conjuntos"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIIF 11	"Acuerdos conjuntos: Contabilidad de Adquisiciones de Participación de Operaciones Conjuntas"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIIF 5	"Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIIF 7	"Instrumentos financieros: Información a revelar"	1 de Enero del 2016
NIIF 14	"Cuentas de diferimientos de actividades reguladas"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIC 19	"Beneficios a Empleados"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIC 34	"Información financiera intermedia"	1 de Enero del 2016
NIIF 15	"Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes"	1 de Enero del 2017
NIIF 9	"Instrumentos financieros"	1 de Enero del 2018

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puedan tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. 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 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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Caja	(1)	107.107	222.974
Bancos	(2)	251.091	513.897
Tarjetas de crédito		45.093	49.051
		<u>403.291</u>	<u>785.922</u>

- (1) Pertenece 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 sus requerimientos operativos de última hora que se presente.
- (2) Pertenece al dinero disponible que la compañía posee en las diferentes cuentas bancarias a su nombre y que son:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Banco del Pacífico S.A.		35.545	25.121
Banco de Guayaquil S.A.		162.078	141.159
Banco del Pichincha S.A.		4.372	4.342
Banco Bolivariano S.A.		49.096	343.275
		<u>251.091</u>	<u>513.897</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Préstamos a empleados	(1)	8.995	304.879
Anticipo a proveedores	(2)	57.359	27.835
Depósitos en garantías	(3)	4.735	6.668
		<u>164.751</u>	<u>339.382</u>

- (1) Corresponde a los préstamos o anticipo de sueldo que la compañía realiza a sus empleados por asunto de caridad doméstica y que son descontado vía rol de manera mensual.
- (2) Pertenece a dineros entregados en manera de anticipo a varios proveedores para la compra de bienes y servicios y que son regularizado en el momento de pago final.
- (3) Pertenece 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.

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Materia prima	(1)	70.741	81.502
Bebidas	(1)	15.566	21.268
Espécies	(1)	6.447	18.231
Golosinas	(1)	7.322	3.290
Insumos	(1)	19.560	3.958
Otros inventarios	(2)	33.040	36.363
		153.676	164.732

(1) Pertenecen al Stock final de materia prima o 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 de 2015.

(2) Pertenecen a los terrenos, Utensilios de cocina y suministros de materiales que la compañía tiene registrado como inventario.

9. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Terreno		383.980	383.980
Edificios e instalaciones		1.224.610	1.219.690
Maquinaria y equipos	(1)	640.691	606.990
Equipo de computación		138.197	106.446
Vehículos	(2)	122.884	153.884
Muebles y enseres	(3)	198.277	195.377
Total costo		2.578.540	2.556.367
Depreciación acumulada		(827.225)	(712.914)
		1.851.415	1.953.447

(1) Corresponde a la compra de diferentes equipo de cocina (hornos, licuadora, equipo de fro, etc.) para el desarrollo de su actividad comercial.

(2) La disminución corresponde a la venta de un vehículo FORD que la gerencia general de la compañía usaba para su movilización a reuniones con los proveedores y a supervisar las actividades comerciales en los diferentes locales.

(3) Pertenecen a la compra de 2 Aires Acondicionados de 120.000 BTU y 180.000 BTU respectivamente para el local de Urdesa.

El movimiento del costo de las propiedades, instalaciones y equipos en el año 2015 y 2014 fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Saldo inicial	2.668.361	2.165.751
Adiciones	43.279	500.810
Disminuciones	(31.000)	-
Saldo al final del año	2.679.640	2.666.361

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, instalaciones y equipos en el año 2015 y 2014 fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Saldo inicial	(712.914)	(583.951)
Gasto del año	(129.811)	(128.963)
Disminuciones	(15.500)	-
Saldo al final del año	(827.225)	(712.914)

10. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Corporación Educativa S.A.	387.107	387.107
Inmobiliaria Ricachón S.A.	12.150	12.150
	399.257	399.257

Pertenece a la participación en el paquete accionario de ambas compañías con el 27%.

11. SOBREGIRO BANCARIO

A 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Banco Guayaquil (*)	189.927	103.632
Banco Bolivariano (*)	37.814	-
	227.741	103.632

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

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

			Al 31 de diciembre del 2015	2014
Anticipos de clientes	(1)		50.000	50.000
Proveedores	(2)		214.143	265.657
Obligaciones con el IESS	(3)		27.245	24.927
Cuenta por pagar a empleados			-	19.515
			291.388	360.099

- (1) Pertenecen al anticipo entregado por el Ing. Omar Quintana Esquerizo 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) Pertenecen a las adquisiciones de bienes y servicios que la compañía realiza para el giro del negocio, y que están pendientes de pago.
- (3) Pertenecen a las obligaciones del mes de diciembre, que se cancelarán en el 2016 por medio de las planillas de aporte. Los valores más significativos pertenecen principalmente al préstamo quincenal por US\$ 16.634 y el aporte individual por US\$ 9.987.

13. IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

			Al 31 de diciembre del 2015	2014
IVA cobrado	(1)		49.717	70.117
IVA retenido	(2)		13.926	16.169
Retenciones en la fuente	(3)		10.890	13.151
Impuesto a la renta empleados	(4)		929	1.655
			75.462	101.092

- (1) Pertenecen 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) Pertenecen al valor neto que la compañía deberá cancelar a Fisco por concepto del impuesto a la renta del año 2015 y que será cancelado en el mes de abril del 2015.
- (3) Pertenecen a las retenciones en la fuente y retención de IVA que la compañía ha realizado a sus proveedores por las adquisiciones de bienes y 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 Servicio de Rentas Internas (SR) 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 2015.

14. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014; un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del 2015	2014
Décimo tercer sueldo	(1)	36.438	70.54*
Décimo cuarto sueldo	(2)	91.297	9.399
Fondo de reserva		4.41*	4.219
Aporte patronal		*1.565	*1.562
		<u>143.701</u>	<u>95.721</u>

(*) Pertenece 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 2015.

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

15. PROVISIÓN PARA INDEMNIZACIÓN LABORAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014; un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del 2015	2014
Subsidio patronal	(1)	816.040	787.700
Desahucio	(2)	170.694	*57.911
		<u>986.734</u>	<u>945.611</u>

16. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2016, 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	Porción Corriente	Porción No Corriente
		Inicio	Final					
156764	Capital de trabajo	04-11-14	04-10-17	36	9.75	50.000	10.139	9.255
182882	Capital de trabajo	04-10-13	03-09-18	60	9.75	60.000	12.067	25.502
						90.000	22.206	34.757

Banco Bolivariano S.A.

#de Operación	Descripción	Fecha de Vigencia		# de Dividendos	% Tasa de Interés	Monto	Porción Corriente	Porción No Corriente
		Inicio	Final					
239027	Capital de trabajo	23-12-14	20-12-17	36	11.83	17.504	5.834	5.834
204859	Capital de trabajo	12-09-12	31-08-16	46	11.63	200.000		4.742
						217.504	5.834	10.576

Corporación Financiera Nacional

#de Operación	Descripción	Fecha de Vigencia		# de Dividendos	% Tasa de Interés	Monto	Porción Corriente	Porción No Corriente
		Inicio	Final					
00020345509	Capital de trabajo	28-01-15	18-03-22	90	9.6455	660.000	82.500	495.000
						660.000	82.500	495.000

17. PATRIMONIO

17.1 Capital Social.- A 31 de diciembre del 2015, el capital social y el capital autorizado de la compañía es de US\$ 332.400 y se encuentra conformado por 332.400 acciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una, todas ordinarias y nominativas.

El capital social de la compañía, se encuentra conformado de la siguiente forma:

Accionistas	% de Participación
Eduardo García Vergara	82
Sara Villacreses Vinuozza	2
Ma. Cristina García Villacreses	4
Ma. Fabiana García Villacreses	4
Alejandro García Villacreses	8
	<u>100</u>

17.2 Reservas.- A 31 de diciembre de 2015, la compañía tiene conformadas las reservas que detallamos a continuación:

Cuentas	Saldo al 31-12-15
Reservas legales (1)	96.881
Reservas facultativas	2.619
	<u>99.500</u>

(1) La Ley de Compañía requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía aún no se ha apropiado de total de la reserva legal del monto permitido por la ley.

(2) Incluyen los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de la NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

17.3. Resultados.- A 31 de diciembre de 2015, la compañía presenta una utilidad acumulada de US\$ 148.044 y que se encuentra conformado de la siguiente manera:

Cuentas	Saldo al 31-12-15
Resultado del ejercicio año 2012	74.251
Resultado del ejercicio año 2013	86.001
Resultado del ejercicio año 2014	52.316
Resultado del ejercicio año 2015	(64.524)
	<u>148.044</u>

18. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Parrilladas	4.429.722	4.371.312
Bebidas	1.030.023	1.038.684
Sopas	39.719	230.791
Pizzas	343.510	373.065
Ensaladas	143.138	172.126
Otros	1.025.563	1.067.708
Ventas 0%	50.592	49.769
	<u>7.071.868</u>	<u>7.823.452</u>

19. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Parrilladas	2.041.203	2.251.670
Bebidas	700.436	699.114
Sopas	9.315	10.277
Pizzas	118.779	131.026
Ensaladas	105.470	205.898
Otros	360.662	372.159
	<u>3.335.867</u>	<u>3.670.204</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento del costo de venta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Inventario inicial (mat prima)	194.372	131.570
Compras netas locales (mat prima)	3.318.461	3.697.573
Importaciones de materia prima	6.712	-
Inventario final (mat prima)	(153.576)	(164.732)
Saldo final	<u>3.335.867</u>	<u>3.670.204</u>

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A 31 de diciembre de 2015 y 2014, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Sueldos y beneficios	(1)	1.633.745	1.627.974
Servicios básicos	(2)	178.543	165.591
Honorarios profesionales	(3)	651.795	744.729
Mantenimiento	(4)	412.681	463.040
Alquiler	(5)	303.650	305.493
Jubilación patronal y desempleo		60.147	32.293
Transporte		43.630	43.015
Beneficios a los empleados	(6)	54.671	69.945
Otros		89.735	273.320
Total:		3.428.657	3.725.400

- (1) Pertenecen a 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 2015 de todo el personal que labora en el área administrativa y en cada uno de los locales que la compañía posee.
- (2) Pertenecen a los servicios de luz, teléfono y agua potable que la compañía utiliza para poder realizar su actividad comercial.
- (3) Pertenecen principalmente a los honorarios por comisiones y dietas por el valor de US\$ 528.397 que se le cancela a los accionistas y administradores de cada uno de los locales.
- (4) Pertenecen principalmente a las diferentes adecuaciones realizadas a los diferentes locales, con la finalidad de ofrecer un mejor ambiente y comodidad al cliente y así poder incrementar sus ingresos, también están los mantenimientos de los vehículos de la compañía que sirven para la actividad de la compañía.
- (5) Pertenecen a la facturación mensual que las compañías inmobiliarias le efectúan a la compañía por el alquiler de los diferentes locales.
- (6) Pertenecen a las gratificaciones que la compañía le entrega a sus empleados de manera de reconocimientos tales como: canasta navideña, tarjeta de comisariato, capacitaciones, etc.

21. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Comisiones bancarias	(1)	179.793	192.680
Intereses bancarios	(2)	71.088	53.689
		250.881	246.369

- (1) Pertenecen al costo de las comisiones de las entidades emisoras de tarjetas de crédito por el uso de Datafast y Mercanet que la compañía utiliza por el giro propio del negocio, además de los pagos por transferencias de los sueldos a los empleados, costo de chequera, etc.
- (2) Pertenecen al interés que la compañía cancela por concepto de los diferentes préstamos bancarios poseída a la fecha por capital de trabajo y de inversión.

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Cuentas por cobrar a accionistas			
Econ. Carlos Luis Barcos		277.494	-
Mara Cristina Garcia		107.386	266.018
		<u>384.880</u>	<u>266.018</u>
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas			
Corporación Educristal S.A.		1.391	1.391
		<u>1.391</u>	<u>1.391</u>
Cuenta por pagar compañías relacionadas			
Inmobiliaria Simón S.A.	(1)	(73.085)	(56.411)
Inmobiliaria Ricachón S.A.	(1)	(181.331)	(164.701)
Corporación Educristal S.A.	(1)	(131.690)	(259.669)
Cemil S.A.	(1)	(14.821)	(8.473)
		<u>(400.928)</u>	<u>(449.258)</u>
Cuenta por pagar a accionistas			
Sarah Villacreses V.		-	(56.000)
Eduardo Garcia V.		(16.629)	(167.377)
		<u>(16.629)</u>	<u>(457.377)</u>
		<u>(31.286)</u>	<u>(539.226)</u>

- (1) Pertenecen 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.

23. CONTINGENCIAS

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

24. 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 ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.