

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los Accionistas y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. No hemos recibido respuesta a la carta de confirmación enviada al abogado de la compañía. Debido a esta situación no nos fue posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en los estados financieros adjuntos.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubiera existido la limitación indicada en el párrafo 4, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emiten por separado.



IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Abril 10 del 2014
Quito - Ecuador

IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>		<u>(US\$.)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		174,787.52	359,078.70
Activos financieros:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	167,220.50	14,221.31
Cuentas y documentos por cobrar	6	396,361.07	584,920.71
Inventarios	7	207,739.00	192,595.92
Activos por impuestos corrientes	8	183,451.12	182,690.60
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,129,559.21</u>	<u>1,333,507.24</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	9	2,437,531.33	1,821,347.21
Activos financieros no corrientes:			
Documentos y cuentas por cobrar	10	252,063.53	51,514.81
Otros activos no corrientes	11	25,838.43	1,000.00
TOTAL ACTIVOS		<u>3,844,992.50</u>	<u>3,207,369.26</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	12	237,366.28	69,914.56
Obligaciones con instituciones financieras porción corriente	15	186,866.41	140,584.07
Cuentas y documentos por pagar	13	700,212.29	873,944.69
Obligaciones con trabajadores	14	100,780.28	140,370.21
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,225,225.26</u>	<u>1,224,813.53</u>
Obligaciones con instituciones financieras deuda a largo plazo	15	644,913.39	733,499.56
Pasivo a largo plazo	16	210,882.09	377,793.72
Cuentas por pagar accionistas	17	-	578.28
Otros pasivos no corrientes	18	14,415.54	-
TOTAL PASIVOS		<u>2,095,436.28</u>	<u>2,336,685.09</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital suscrito o asignado	19	132,500.00	132,500.00
Reserva legal	20	66,250.00	66,250.00
Resultados acumulados		1,550,806.22	671,934.17
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,749,556.22</u>	<u>870,684.17</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>3,844,992.50</u>	<u>3,207,369.26</u>

Ver notas a los estados financieros

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		6,296,260.53	6,032,053.01
Costo de Ventas		5,026,928.06	4,582,434.34
Utilidad Bruta en Ventas		1,269,332.47	1,449,618.67
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		728,163.21	691,889.99
Total Gastos de Operación		728,163.21	691,889.99
UTILIDAD EN OPERACION		541,169.26	757,728.68
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		29,291.70	11,387.98
Otros gastos	(43,334.33	15,219.76)
Ingresos financieros		4,278.98	27.88
Gastos financieros	(165,982.47	100,104.96)
Total Otros ingresos (gastos)	(175,746.12	103,908.86)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		365,423.14	653,819.82
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 14	(54,813.47)	(98,072.97)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		310,609.67	555,746.85
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 21	(79,923.34)	(123,982.85)
UTILIDAD NETA		230,686.33	431,764.00

Ver notas a los estados financieros

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de servicios	6,484,059.65	5,457,590.03
Pagos a proveedores y empleados	(5,343,898.56)	(4,896,024.68)
Intereses pagados	(165,982.47)	(100,104.96)
Intereses ganados	4,278.98	27.87
Otros gastos	(43,334.33)	(15,219.76)
Otros ingresos	29,291.70	11,387.98
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>964,414.97</u>	<u>457,656.48</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(152,999.19)	-
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(742,393.33)	(299,565.34)
Préstamos a terceros y otros activos no corrientes	(225,387.15)	4,877.24
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,120,779.67)</u>	<u>(294,688.10)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	167,451.72	(43,982.04)
Financiación por instituciones financieras	(42,303.83)	59,981.32
Pasivos a largo plazo	(166,911.63)	189,503.94
Cuentas por pagar accionistas	(578.28)	(14,610.65)
Otros pasivos no corrientes	14,415.54	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(27,926.48)</u>	<u>190,892.57</u>
(Disminución) aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(184,291.18)</u>	<u>353,860.95</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>359,078.70</u>	<u>5,217.75</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>174,787.52</u>	<u>359,078.70</u>

Ver notas a los estados financieros

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA	230,686.33	431,764.00
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación propiedad, maquinaria y equipos	126,520.88	107,584.69
Ajustes a la depreciación	(311.67)	(9,503.54)
Provisión cuentas incobrables	4,801.03	(1.52)
Ajuste por valuación de propiedad, planta y equipo	637,762.83	-
Ajuste por adopción de niifs	10,422.89	-
Subtotal	<u>779,195.96</u>	<u>98,079.63</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	183,758.61	(391,770.86)
Inventarios	(15,143.08)	(95,571.84)
Activos por impuestos corrientes	(760.52)	(182,690.60)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(173,732.40)	506,898.22
Obligaciones con los trabajadores	(39,589.93)	90,947.93
Subtotal	<u>(45,467.32)</u>	<u>(72,187.15)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>964,414.97</u>	<u>457,656.48</u>

Ver notas a los estados financieros
