

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

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**GOURMET FOOD SERVICE G.E.S. S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

| <b><u>INDICE</u></b>                                   | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|--|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes                | 3                         |
| Estados de situación financiera                        | 5                         |
| Estados de resultados integrales                       | 6                         |
| Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas | 7                         |
| Estados de flujos de efectivo                          | 8 - 9                     |
| Notas a los estados financieros                        | 10 - 25                   |

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

---

## 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 2014 y 2013, 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.

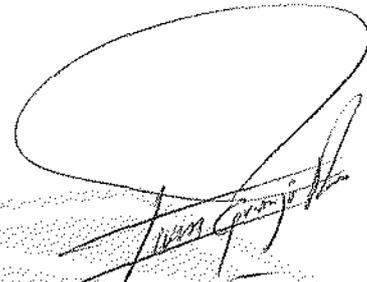
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, 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 2014 y 2013, 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*.
5. 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 2014, se emiten por separado.



IMPERIUM BDS CIA. LTDA.  
SC-RNAE No. 843  
SC-RMV No. 079  
Abril 6 del 2015  
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 2014 Y 2013**

|  | <u>NOTAS</u> | <u>2014</u>         | <u>2013</u>         |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>ACTIVOS</u>   |              | (US\$.)             |                     |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                     |              |                     |                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                            |              | 25,281.22           | 174,787.52          |
| Activos financieros:   |              |                     |                     |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento                    | 8            | 129,596.55          | 167,220.50          |
| Cuentas y documentos por cobrar                                | 9            | 718,653.11          | 396,361.07          |
| Inventarios  | 10           | 251,416.23          | 207,739.00          |
| Servicios y otros pagos anticipados                            |              | 8,542.35            |                     |
| Activos por impuestos corrientes                               | 11           | 218,992.95          | 183,451.12          |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                                |              | <u>1,352,482.41</u> | <u>1,129,559.21</u> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                                  |              |                     |                     |
| Propiedad, planta y equipos, neto                              | 12           | 2,513,093.13        | 2,437,531.33        |
| Activos financieros no corrientes:                             |              |                     |                     |
| Documentos y cuentas por cobrar                                | 13           | 263,854.01          | 252,063.53          |
| Otros activos no corrientes                                    |              | 38,695.25           | 25,838.43           |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   |              | <u>4,168,124.80</u> | <u>3,844,992.50</u> |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>          |              |                     |                     |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                                     |              |                     |                     |
| Sobregiros bancarios   | 14           | 58,448.13           | 237,366.28          |
| Obligaciones con instituciones financieras porción corriente   | 17           | 417,884.24          | 186,866.41          |
| Cuentas y documentos por pagar                                 | 15           | 842,208.27          | 700,212.29          |
| Obligaciones con trabajadores                                  | 16           | 54,009.35           | 100,780.28          |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                                |              | <u>1,372,549.99</u> | <u>1,225,225.26</u> |
| Obligaciones con instituciones financieras deuda a largo plazo | 17           | 842,310.04          | 644,913.39          |
| Pasivo a largo plazo   | 18           | 199,418.74          | 210,882.09          |
| Otros pasivos no corrientes                                    |              | 34,638.66           | 14,415.54           |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   |              | <u>2,448,917.43</u> | <u>2,095,436.28</u> |
| <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>                   |              |                     |                     |
| Capital suscrito o asignado                                    | 19           | 1,500,000.00        | 132,500.00          |
| Reserva legal  | 20           | -                   | 66,250.00           |
| Resultados acumulados  |              | 219,207.37          | 1,550,806.22        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  |              | <u>1,719,207.37</u> | <u>1,749,556.22</u> |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>           |              | <u>4,168,124.80</u> | <u>3,844,992.50</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 2014 Y 2013**

---

|   | <u>NOTAS</u> | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|---|--------------|---------------|---------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>   |              |               |               |
| Ventas  |              | 5,782,842.44  | 6,296,260.53  |
| Costo de Ventas   |              | 4,481,880.02  | 5,026,928.06  |
| Utilidad Bruta en Ventas  |              | 1,300,962.42  | 1,269,332.47  |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>  |              |               |               |
| Gastos de Administración  |              | 1,143,198.68  | 728,163.21    |
| Total Gastos de Operación   |              | 1,143,198.68  | 728,163.21    |
| <b>UTILIDAD EN OPERACION</b>  |              | 157,763.74    | 541,169.26    |
| <b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>  |              |               |               |
| Otros ingresos  |              | 16,708.49     | 29,291.70     |
| Otros gastos  | (            | 17,399.58     | 43,334.33 )   |
| Ingresos financieros  |              | 24,429.69     | 4,278.98      |
| Gastos financieros  | (            | 152,587.72    | 165,982.47 )  |
| Total Otros ingresos (gastos)   | (            | 128,849.12    | 175,746.12 )  |
| <b>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE<br/>TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E<br/>IMPUESTO A LA RENTA</b> |              | 28,914.62     | 365,423.14    |
| PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN<br>LAS UTILIDADES  | 4 y 21       | ( 5,268.82 )  | ( 54,813.47 ) |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>  |              | 23,645.80     | 310,609.67    |
| IMPUESTO A LA RENTA   | 4 y 21       | ( 53,839.72 ) | ( 79,923.34 ) |
| <b>PERDIDA NETA</b>   |              | 30,193.93     | 230,686.33    |

Ver notas a los estados financieros

---

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

|                                    | Capital<br>Suscrito o<br>asignado | Reserva<br>Legal | Resultados<br>acumulados | Total            |
|------------------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|                                    | (US\$.)                           |                  |                          |                  |
|                                    | <u>2013</u>                       |                  |                          |                  |
| Saldos al 1 de enero del 2013      | 132,500.00                        | 66,250.00        | 671,934.17               | 870,684.17       |
| Reserva por valuación              | -                                 | -                | 637,762.83               | 637,762.83       |
| Resultado acumulado adopción Niifs | -                                 | -                | 10,422.89                | 10,422.89        |
| Utilidad del ejercicio             | -                                 | -                | 230,686.33               | 230,686.33       |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 132,500.00                        | 66,250.00        | 1,550,806.22             | 1,749,556.22     |
|                                    | <u>2014</u>                       |                  |                          |                  |
| Saldos al 1 de enero del 2014      | 132,500.00                        | 66,250.00        | 1,550,806.22             | 1,749,556.22     |
| Ajustes para incremento de capital |                                   |                  | ( 1,301,250.00 )         | ( 1,301,404.92 ) |
| Incremento de capital              | 1,367,500.00                      | -                | -                        | 1,367,500.00     |
| Ajuste para incremento de capital  |                                   | ( 66,250.00 )    | -                        | ( 66,250.00 )    |
| Ajustes a resultados acumulados    |                                   |                  | 154.92                   | 154.92           |
| Pérdida del ejercicio              |                                   | -                | ( 30,193.93 )            | ( 30,193.93 )    |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 1,500,000.00                      | -                | 219,207.37               | 1,719,207.37     |

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 2014 Y 2013**

|  | <u>2014</u>           | <u>2013</u>             |
|--|-----------------------|-------------------------|
|  | (US\$.)               |                         |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>           |                       |                         |
| Cobros procedentes de las ventas de servicios                            | 5,416,466.22          | 6,484,059.65            |
| Pagos a proveedores y empleados  | ( 5,494,230.24 )      | ( 5,343,898.56 )        |
| Intereses pagados  | ( 152,587.72 )        | ( 165,982.47 )          |
| Intereses ganados  | 24,429.69             | 4,278.98                |
| Otros gastos   | ( 17,399.58 )         | ( 43,334.33 )           |
| Otros ingresos   | <u>16,708.49</u>      | <u>29,291.70</u>        |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación       | ( <u>206,613.14</u> ) | <u>964,414.97</u>       |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>           |                       |                         |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento                              | 37,623.95             | ( 152,999.19 )          |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo                                | ( 214,125.91 )        | ( 742,393.33 )          |
| Préstamos a terceros y otros activos no corrientes                       | ( <u>24,647.30</u> )  | ( <u>225,387.15</u> )   |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                  | ( <u>201,149.26</u> ) | ( <u>1,120,779.67</u> ) |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>      |                       |                         |
| Sobregiros bancarios   | ( 178,918.15 )        | 167,451.72              |
| Financiación por instituciones financieras                               | 428,414.48            | ( 42,303.83 )           |
| Pasivos a largo plazo  | ( 11,463.35 )         | ( 166,911.63 )          |
| Cuentas por pagar accionistas  | -                     | ( 578.28 )              |
| Otros pasivos no corrientes  | <u>20,223.12</u>      | <u>14,415.54</u>        |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento | <u>258,256.10</u>     | ( <u>27,926.48</u> )    |
| Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo                 | ( <u>149,506.30</u> ) | ( <u>184,291.18</u> )   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período                | <u>174,787.52</u>     | <u>359,078.70</u>       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período                 | <u>25,281.22</u>      | <u>174,787.52</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 (UTILIZADO)  
PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

|   | <u>2014</u>           | <u>2013</u>          |
|---|-----------------------|----------------------|
|   | (US\$.)               |                      |
| <b>(PERDIDA) UTILIDAD NETA</b>  | ( 30,193.93 )         | 230,686.33           |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PERDIDA)<br/>UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO<br/>(UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE<br/>OPERACION:</b> |                       |                      |
| Depreciación propiedad, maquinaria y equipos  | 138,564.11            | 126,520.88           |
| Ajustes a la depreciación   | -                     | ( 311.67 )           |
| Provisión cuentas incobrables   | 4,832.65              | 4,801.03             |
| Ajuste por valuación de propiedad, planta y equipo  | -                     | 637,762.83           |
| Ajuste por adopción de niífs  | -                     | 10,422.89            |
| Otros Ajustes a resultados acumulados   | ( 154.92 )            |                      |
| Subtotal  | <u>143,241.84</u>     | <u>779,195.96</u>    |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>   |                       |                      |
| <b>(Aumento) disminución en:</b>  |                       |                      |
| Cuentas y documentos por cobrar   | ( 327,124.69 )        | 183,758.61           |
| Inventarios   | ( 43,677.23 )         | ( 15,143.08 )        |
| Activos por impuestos corrientes  | ( 35,541.83 )         | ( 760.52 )           |
| Servicios y otros pagos anticipados   | ( 8,542.35 )          | -                    |
| <b>Aumento (disminución) en:</b>  |                       |                      |
| Cuentas y documentos por pagar  | 141,995.95            | ( 173,732.40 )       |
| Obligaciones con los trabajadores   | ( 46,770.92 )         | ( 39,589.93 )        |
| Subtotal  | <u>( 319,661.05 )</u> | <u>( 45,467.32 )</u> |
| <b>EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS<br/>ACTIVIDADES<br/>DE OPERACIÓN</b>   | <u>( 206,613.14 )</u> | <u>964,414.97</u>    |

Ver notas a los estados financieros

---