

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

		NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo			157,319.26	25,281.22
Activos financieros:				
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	8		136,490.52	129,596.55
Cuentas y documentos por cobrar	9		1,204,432.24	718,653.11
Inventarios	10		193,724.89	251,416.23
Servicios y otros pagos anticipados			14,883.55	8,542.35
Activos por impuestos corrientes	11		300,728.43	218,992.95
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			2,007,578.89	1,352,482.41
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipos, neto	12		2,517,603.30	2,513,093.13
Activos financieros no corrientes:				
Documentos y cuentas por cobrar	13		121,074.81	263,854.01
Otros activos no corrientes			38,695.24	38,695.25
TOTAL ACTIVOS			4,684,952.24	4,168,124.80
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Sobregiros bancarios	14		99,596.09	58,448.13
Obligaciones con instituciones financieras porción corriente	17		511,046.91	423,976.29
Cuentas y documentos por pagar	15		1,200,615.59	836,116.22
Obligaciones con trabajadores	16		70,716.75	54,009.35
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			1,881,975.34	1,372,549.99
Obligaciones con instituciones financieras deuda a largo plazo	17		748,988.65	842,310.04
Pasivo a largo plazo	18		95,035.71	199,418.74
Jubilación patronal y desahucio	19		39,370.59	-
Otros pasivos no corrientes			34,638.65	34,638.66
TOTAL PASIVOS			2,800,008.94	2,448,917.43
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital suscrito o asignado	20		851,250.00	1,500,000.00
Resultados acumulados			1,033,693.30	219,207.37
TOTAL PATRIMONIO			1,884,943.30	1,719,207.37
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			4,684,952.24	4,168,124.80

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 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		6,762,438.09	5,782,842.44
Costo de Ventas		<u>5,245,610.71</u>	<u>4,481,880.02</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1,516,827.38	1,300,962.42
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		<u>1,278,738.58</u>	<u>1,143,198.68</u>
Total Gastos de Operación		1,278,738.58	1,143,198.68
UTILIDAD EN OPERACIÓN		<u>238,088.80</u>	<u>157,763.74</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		34,059.46	16,708.48
Otros gastos		(18,385.57)	(17,399.58)
Ingresos financieros		42,021.12	24,429.69
Gastos financieros		(177,327.92)	(152,587.72)
Total Otros ingresos (gastos)		(119,632.91)	(128,849.13)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>118,455.89</u>	<u>28,914.61</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 21	(17,768.38)	(5,268.82)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		100,687.51	23,645.79
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 21	(49,250.64)	(53,839.72)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		<u>51,436.87</u>	(30,193.93)

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 2015 Y 2014

	Capital Suscrito o asignado	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
	(US\$.)			
	<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
	<u>2015</u>			
Saldos al 1 de enero del 2015	1,500,000.00	-	219,207.37	1,719,207.37
Reversión aumento de capital	(1,367,500.00)	66,250.00	1,301,250.00	-
Incremento de capital	718,750.00	(66,250.00)	652,500.00	-
Reserva por valuación	-	-	134,091.06	134,091.06
Otros resultados integrales	-	-	19,792.00	(19,792.00)
Utilidad neta	-	-	51,436.87	51,436.87
Saldos al 31 de diciembre del 2015	851,250.00	-	1,033,693.30	1,884,943.30

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 2015 Y 2014**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de servicios	6,188,582.28	5,416,466.22
Pagos a proveedores y empleados	(5,847,267.22)	(5,494,230.24)
Intereses pagados	(177,327.92)	(152,587.72)
Intereses ganados	42,021.12	24,429.69
Otros gastos	(18,385.57)	(17,399.58)
Otros ingresos	<u>34,059.46</u>	<u>16,708.49</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) provisto en las actividades de operación	<u>221,682.15</u>	(<u>206,613.14</u>)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(6,893.97)	37,623.95
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(162,135.55)	(214,125.91)
Préstamos a terceros y otros activos no corrientes	<u>142,779.20</u>	(<u>24,647.30</u>)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(<u>26,250.32</u>)	(<u>201,149.26</u>)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	41,147.96	(178,918.15)
Financiación por instituciones financieras	(158.72)	428,414.48
Pasivos a largo plazo	(104,383.03)	(11,463.35)
Otros pasivos no corrientes	<u>-</u>	<u>20,223.12</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(<u>63,393.79</u>)	<u>258,256.10</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>132,038.04</u>	(<u>149,506.30</u>)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>25,281.22</u>	<u>174,787.52</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	157,319.26	25,281.22

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
(UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	51,436.87	(30,193.93)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación propiedad, maquinaria y equipos	157,819.40	138,564.11
Bajas a la depreciación	(194.02)	-
Provisión cuentas incobrables	10,076.09	4,832.65
Reserva por valuación de propiedad, planta y equipo	134,091.06	-
Reserva jubilación patronal y desahucio	39,370.58	-
Otros resultados integrales	(19,792.00)	-
Otros Ajustes a resultados acumulados	-	(154.92)
Subtotal	<u>321,371.11</u>	<u>143,241.84</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(495,855.22)	(327,124.69)
Inventarios	57,691.34	(43,677.23)
Activos por impuestos corrientes	(81,735.48)	(35,541.83)
Servicios y otros pagos anticipados	(6,341.20)	(8,542.35)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	358,407.33	141,995.95
Obligaciones con los trabajadores	<u>16,707.40</u>	<u>(46,770.92)</u>
Subtotal	<u>(151,125.83)</u>	<u>(319,661.05)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>221,682.15</u>	<u>(206,613.14)</u>

Ver notas a los estados financieros

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. Entidad que Reporta

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.- Fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador el 27 de julio del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del mismo año. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 2 de julio 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de octubre del mismo año. Mediante escritura pública del 12 de noviembre del 2014 se realizó aumento de capital y reforma de estatutos e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de noviembre del mismo año. Finalmente el 4 de septiembre del 2015 se efectuó una rectificatoria a escritura de aumento de capital e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de octubre del mismo año. La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de actividades complementarias de alimentación y sus actividades relacionadas, para personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras, cuando no sean labores propias o habituales del proceso productivo de estas personas. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos relacionados con su objeto social.

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera completas, diseñadas fundamentalmente para los estados financieros de las compañías que cotizan en la bolsa de valores o mantienen operaciones con el mercado de valores.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 7 para las compañías que aplican NIIFs completas se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, prestamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un *acuerdo de transferencia*, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 7 para las compañías que aplican NIIFs completas se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de *transacción directamente atribuibles*. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del *pasivo original* y el *reconocimiento de un nuevo pasivo*, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

A la fecha de nuestra revisión el capital social de la compañía asciende a US\$. 851,250.00, dólares americanos.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

c) Propiedad, muebles y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integrales cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios	5%
Propiedades en inversión	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial para el registro de la provisión necesaria para atender las pensiones patronales de sus empleados y trabajadores por desahucio.

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. Actualización de Normas Internacionales

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la compañía. En caso de existir nuevas normas aplicables en el ejercicio la Administración de la compañía desarrollara un proceso de evaluación de los efectos potenciales de la aplicación de estas nuevas normas.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

8. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta inversiones mantenidas hasta el vencimiento corresponde principalmente a certificados de inversiones a 91 días plazo efectuados en el Banco Produbanco y Pichincha respectivamente, a una tasa de interés del 4.25% y 4.50% anual.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Cientes	1,047,454.22	658,268.44
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	24,490.20	14,414.11
	<u>1,022,964.02</u>	<u>643,854.33</u>
Anticipos varios	72,615.10	4,356.27
Anticipo proveedores	58,829.37	-
Prestamos a empleados	43,070.39	61,526.79
Otras	6,953.36	8,915.72
Total	<u>1,204,432.24</u>	<u>718,653.11</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta clientes corresponde a valores pendientes de cobro principalmente a: Yanbal Ecuador S.A., Grupo El Comercio C.A, Quifatex S.A., Restdi Cía. Ltda., Serviswing Alimserv S.A., Mega Santamaría S.A., Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca, Delhishie, entre otros. Generalmente estos rubros tienen un vencimiento de 15 días plazo, no genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de la cuenta anticipos proveedores, corresponde principalmente a rubros entregados a la compañía Huairayacu por concepto de adquisición de materias primas.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de la cuenta anticipos varios, corresponde principalmente a fondos entregados para las adecuaciones de un local arrendado en la Av. Mariana de Jesús para la actividad de restaurante.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	14,414.11	9,581.46
Provisión cargada al gasto	10,076.09	4,832.65
Saldo al final del año	<u>24,490.20</u>	<u>14,414.11</u>

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Inventario en terceros	110,391.93	177,842.84
Materias primas	83,332.96	73,573.39
Total	<u>193,724.89</u>	<u>251,416.23</u>

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes, corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta relacionados con retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía.

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	MOVIMIENTO.....				Saldo al 31/dic./14
	Saldo al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIIFs	
Terrenos	762,518.46	-	-	-	762,518.46
Edificios	1,303,044.69	-	-	-	1,303,044.69
Vehículos	250,592.29	43,072.89	-	-	293,665.18
Maquinaria y equipo	255,743.22	93,523.77	(2,990.00)	-	346,276.99
Equipos de computación	45,556.43	8,169.00	-	-	53,725.43
Muebles y equipo oficina	32,279.98	12,228.39	-	-	44,508.37
Otros activos	133,922.05	61,290.21	(1,168.35)	-	194,043.91
Subtotal	2,783,657.12	218,284.26	(4,158.35)	-	2,997,783.03
Depreciación acumulada	(346,125.79)	(138,564.11)	-	-	(484,689.90)
Total	2,437,531.33	79,720.15	(4,158.35)	-	2,513,093.13

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 138,564.11 en el año 2014.

	MOVIMIENTO.....				Saldo al 31/dic./15
	Saldo al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIIFs	
Terrenos	762,518.46	-	-	69,810.00	832,328.46
Edificios	1,303,044.69	-	-	64,281.06	1,367,325.75
Vehículos	293,665.18	-	(1,594.77)	-	292,070.41
Maquinaria y equipo	346,276.99	23,745.64	-	-	370,022.63
Equipos de computación	53,725.43	5,488.85	-	-	59,214.28
Muebles y equipo oficina	44,508.37	-	-	-	44,508.37
Otros activos	194,043.91	2,441.84	(2,037.07)	-	194,448.68
Subtotal	2,997,783.03	31,676.33	(3,631.84)	134,091.06	3,159,918.58
Depreciación acumulada	(484,689.90)	(157,819.40)	194.02	-	(642,315.28)
Total	2,513,093.13	(126,143.07)	(3,437.82)	134,091.06	2,517,603.30

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 157,819.40 en el año 2015.

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de documentos y cuentas por cobrar corresponde a valores pendientes de cancelación por parte de las compañías relacionadas: Restdi Cía. Ltda., Delhishie Cia. Ltda, y Huairayacu. Estos rubros son créditos concedidos a largo plazo para capital de trabajo y no genera intereses.

14. SOBREGIROS BANCARIOS

Un detalle de los sobregiros bancarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resumen como sigue:

<u>Banco</u>	<u>Cuenta corriente No.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(US\$.)			
Produbanco	1021085245	23,801.94	-
Produbanco	1046880006		-
Pichincha	3380358604	75,794.15	58,448.13
Total		<u>99,596.09</u>	<u>58,448.13</u>

Estos saldos corresponden a cheques girados y no cobrados relacionados principalmente con los dos últimos meses de los años antes indicados.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(US\$.)		
Proveedores	772,917.03	567,755.34
Otras	18,634.83	8,117.65
Impuesto a la renta (nota 21)	49,250.64	53,839.72
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	33,111.73	32,270.87
Retenciones e impuestos	201,204.69	160,982.46
Empleados	125,496.67	13,150.18
Total	<u>1,200,615.59</u>	<u>836,116.22</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 15 días a proveedores pequeños y hasta 30 días para el resto de proveedores.

16. OBLIGACIONES CON TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	2015	2014
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 21)	17,768.38	5,268.82
Décimo cuarto sueldo	34,500.95	33,566.64
Décimo tercer sueldo	13,652.29	12,313.99
Fondos de reserva	4,795.13	2,859.90
Total	<u>70,716.75</u>	<u>54,009.35</u>

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
	(US\$.)	
Banco Produbanco		
Crédito directo a corto plazo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 9.02%, y con vencimiento en marzo del 2015.	-	200,000.00
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en septiembre 2016.	113,770.87	-
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en junio 2017.	150,000.00	-
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en marzo 2018.	154,975.73	-
Crédito hipotecario para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 9.76%, y con vencimiento en mayo 2018.	307,005.43	404,723.69
Préstamo hipotecario para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.51%, y con vencimiento en octubre del 2019.	284,859.25	345,639.16
Crédito hipotecario para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 9.76%, y con vencimiento en junio 2020.	237,396.14	277,329.81
Metrocar		
Crédito para financiar compra de camión Chevrolet NLR-55E placa PCD-8038, devenga una tasa de interés anual del 9.74%, y con vencimiento en octubre del 2015.	-	6,867.51
Pasa...	<u>1,248,007.42</u>	<u>1,234,560.17</u>

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación...)

Vienen...	1,248,007.42	1,234,560.17
Metrocar		
Crédito para financiar compra de camión Chevrolet NLR-55E placa PCD-8040, devenga una tasa de interés anual del 9.74%, y con vencimiento en octubre del 2015.	-	6,867.51
Crédito para financiar compra de camioneta Chevrolet Utility 2013 placa PCD-7665, devenga una tasa de interés anual del 9.74%, y con vencimiento en octubre del 2015.	-	3,369.23
Crédito para financiar compra de camioneta Chevrolet Utility 2013 placa PCD-7666, devenga una tasa de interés anual del 9.74%, y con vencimiento en octubre del 2015.	-	3,369.23
Crédito Autoncosa con vencimiento a 36 cuotas	12,028.14	18,120.19
Subtotal	1,260,035.56	1,266,286.33
Menos porción corriente	511,046.91	423,976.29
Total	748,988.65	842,310.04

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
2015	-	423,976.31
2016	511,046.89	234,721.82
2017	377,814.41	255,498.56
2018	208,972.24	190,220.89
2019	130,331.71	129,998.45
2020	31,870.31	31,870.30
Total	1,260,035.56	1,266,286.33

18. PASIVO A LARGO PLAZO

Un detalle del pasivo a largo plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Alimserv S.C.	13,035.33	111,280.42
García Ponce María	82,000.00	82,000.00
Delhishie	-	6,138.32
Total	95,035.33	199,418.74

18. PASIVO A LARGO PLAZO (continuación...)

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el saldo de la cuenta pasivos a largo plazo constituye principalmente a obligaciones contraídas con María García y Alimserv SC., respectivamente, fondos provistos para capital de trabajo, valores que devenga el 1% mensual de intereses en el caso de la Sra. García y en el otro caso no devenga intereses y no tienen una fecha específica de vencimiento.

19. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	-	-
Bonificación por desahucio	39,370.59	-
Total	<u>39,370.59</u>	<u>-</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	-	-
Provisión cargada al gasto	-	19,578.58	19,578.58
Ajustes realizados	-	19,792.01	19,792.01
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>-</u>	<u>39,370.59</u>	<u>39,370.59</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2015.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2015 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

20. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está dividido en ochocientos cincuenta y un mil doscientos cincuenta acciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una y al 31 de diciembre del 2014 está dividido en un millón quinientas mil acciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue determinado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	118,455.89	28,914.62
Participación de los trabajadores en las utilidades	(17,768.38)	(5,268.82)
Utilidad antes de impuesto a la renta	100,687.51	23,645.80
Más gastos no deducibles	26,683.77	42,377.90
Menos otras rentas exentas	(1,963.90)	(21,781.66)
Mas exceso de gastos de gestión	-	5,724.52
Mas 15% trabajadores por rentas exentas	294.59	3,267.25
Mas gastos incurridos en rentas exentas	56.40	81.46
Menos pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Menos amortización pérdidas años anteriores	(30,193.93)	-
Utilidad gravable	95,564.44	53,315.27
Impuesto a la renta 22%	21,024.18	11,729.36
Impuesto mínimo generado	<u>49,250.64</u>	<u>53,839.72</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Provisión cargada al gasto	<u>49,250.64</u>	<u>53,839.72</u>
	49,250.64	53,839.72
Menos:		
Anticipo de impuesto a la renta	-	53,839.72
Crédito tributario años anteriores	163,334.73	103,527.78
Impuestos retenidos por terceros	<u>137,393.70</u>	<u>113,646.67</u>
	300,728.43	271,014.17
Saldo al final del año	(<u>251,477.79</u>)	(<u>217,174.45</u>)

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2010 al 2015.

22. COMPROMISOS

A la fecha de presentación de este informe, la Compañía tiene vigentes los siguientes compromisos a favor de:

Banco Produbanco:

- Póliza de acumulación operación No. PAV101000124013003 fecha de emisión 26 de noviembre del 2015, saldo al 31 de diciembre del 2015 US\$. 17,451.53.
- Local Comercial en propiedad horizontal operación No. 100INMLO00258, fecha de ingreso 29 de octubre del 2009, al 31 de diciembre del 2015 el saldo de esta garantía es de US\$. 2,199,654.26

Banco del Pichincha:

- Reserva de dominio sobre camión Chevrolet placa PCD-8040, al 31 de diciembre del 2014 el saldo de esta operación es de US\$. 25,839.82.

23. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene el siguiente litigio pendiente:

Juicio	Causa	Monto	Estado
Juicio Ejecutivo 613-2013	Jazmín Delgado	50,000.00	Este proceso se encuentra en la etapa de alegatos, sin que hasta el momento los demandados se hayan defendido.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (abril 15 del 2016) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
