

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros de HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar 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 representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



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

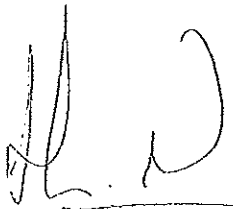
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

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 de 2016, se emite por separado.
6. El suscrito si realizó la auditoría del año 2015, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, Marzo 24, 2017



CPA Juan Carlos Arias
N°-SG-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	5	122.262	59.095
Activos Financieros			
Deudores Comerciales	6	234.720	217.699
Provisión Cuentas incobrables	7	(10.312)	(1.971)
Otras cuentas y documentos por cobrar	8	31.375	42.804
Inventarios	9	493.307	615.424
Gastos Pagados por Anticipado	10	19.101	172.426
Activo por impuestos corrientes	11	0	42.581
Total Activos Corrientes		890.453	1.148.058
Activos no Corrientes			
Activo Fijo No Depreciable	12	237.980	0
Propiedades, Planta y Equipo	13	1.915.355	1.993.331
Activos Intangibles	14	437.258	599.290
Otros Activos no Corrientes	15	252.857	72.523
Activos por impuestos diferidos	16	1.904	0
Total Activos no Corrientes		2.845.355	2.665.144
Total Activos		3.735.807	3.813.202
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Acreedores Comerciales	17	(803.808)	(820.461)
Otras Ctas. Y Doc. Por Pagar	18	(24.291)	(9.830)
Obligaciones con instituciones financieras	19	(501.304)	(168.850)
Impuesto a la Renta	20	(598)	(8.311)
Obligaciones por beneficios a los empleados	21	(221.718)	(270.306)
Provisiones corrientes	22	(29.898)	(18.114)
Otros Pasivos Corrientes	23	(54.347)	(102.108)
Total pasivos Corrientes		(1.635.964)	(1.397.980)
Pasivos no corrientes			
Otras Cuentas y documentos por pagar l/p	24	(24.000)	(24.000)
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	25	(120.497)	(479.248)
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	26	(410.398)	(369.802)
Total pasivo no Corrientes		(554.895)	(873.050)
Total pasivos		(2.190.859)	(2.271.030)
Patrimonio			
Capital Social	27	(388.624)	(200.077)
Reservas	28	(705.570)	(66.861)
Resultados Acumulados	29	202.565	(621.913)
Otros Resultados Integrales Acumulados		(653.320)	(653.320)
Total patrimonio		(1.544.949)	(1.542.172)
Total pasivo y patrimonio		(3.735.807)	(3.813.202)

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos de Actividades Ordinarias	30	7.042.019	7.148.520
Costos de Producción y Ventas	32	(3.904.646)	(3.825.857)
Ganancia Bruta		3.137.373	3.322.663
Otros Ingresos	31	49.976	97.050
Gastos:			
Gastos de Administración	33	(540.018)	(565.830)
Gastos de Ventas	34	(2.403.091)	(2.313.025)
Gastos de Mercadeo	34	(51.132)	(75.422)
Gastos Financieros	35	(99.930)	(106.423)
Otros Gastos	36	(21.918)	(36.906)
		(3.116.088)	(3.097.606)
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		71.260	322.108
15% Participación trabajadores	20	(10.689)	(48.316)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	20	(50.698)	(64.294)
Utilidad del ejercicio		9.873	209.497
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		9.873	209.497



HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	7.035.310
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(6.837.187)
Impuesto a la renta pagado	
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(91.192)</u>
 Efectivo neto provisto por las actividades de operación	 <u>106.931</u>
 Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	77.976
Efectivo producto de la venta de muebles, vehículos y equipos	<u>(237.980)</u>
 Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	 <u>(160.005)</u>
 Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
\ Efectivo recibido/pagado de terceros	<u>(10.094)</u>
 Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	 <u>(10.094)</u>
 Incremento en el efectivo	 (63.167)
Efectivo al inicio del año	<u>59.095</u>
 Efectivo al final del año	 <u>122.262</u>

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	388.624	-	726.350	427.198	2.777	1.544.949
Transferencia ganancia neta del período	188.547	-	638.708	(617.758)	(209.497)	-
Resultados del Ejercicio					2.777	2.777
Saldo al 31 de diciembre de 2015	200.077	-	87.641	1.044.956	209.497	1.542.172



HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

HELADERÍAS TUTTO FREDDO S.A., inicia sus actividades bajo el nombre de COMIDAS RÁPIDAS ITALIANAS, CORITALIAN S.A.; dándose el cambio de denominación a HELADERIAS TUTTOFREDDO S.A., el 16 de abril del 2004, bajo escritura pública y aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No.04-C-DIC-318 el 07 de junio de 2004, y a su vez el 27 de septiembre de 2005 cambia nuevamente su denominación a HELADERIAS TUTTO FREDDO S. A., bajo escritura pública y aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No.05-C-DIC-776 el 04 de octubre de 2005.

El 15 de agosto de 2008, bajo el No. 512 del Registro Mercantil aumento su capital social a US\$ 80,000.00, así como también la reforma de sus estatutos. Cabe indicar que la compañía tiene una duración de veinte y cinco años, como consta en su Escritura de Constitución.

El 15 de diciembre del 2015, bajo el No. 991 del Registro mercantil, realizo un aumento de Capital Social, a US\$ 200,077.00, a través de Reinversión de Utilidades del año 2014, el valor a reinvertir fue de US\$ 120,077, así mismo el 23 de diciembre del 2016 se realizó un nuevo Incremento de Capital Social a US\$ 388.624 con reinversión de utilidades.

Su domicilio principal está ubicado en la provincia del Azuay, cantón Cuenca, Avda. de las Américas 7-70 y Guillermo Medina.

2. OPERACIONES

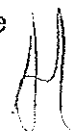
HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A., tiene como objetivo dedicarse a la producción de helados, pastas, pizzas y otros, así como la comercialización de los mismos a través de locales propios, franquicias y clientes mayoristas.

3. POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan estos estados financieros.

3.1. Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de



estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2. Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

3.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares.

3.4. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, efectivo en caja, a depositarse al día del siguiente, efectivo en fondos de cajas chicas, y cajas registradoras de locales, así como también depósitos en instituciones financieras, sea "Bancos o Cooperativas". Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.5. Activos financieros

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes mayoristas y franquicias por las ventas de producto en el curso normal de los negocios. El período de crédito sobre las ventas es de 1,5 días tanto para clientes, mayoristas y franquicias.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores, anticipos a empleados, préstamos a empleados, y otras cuentas a terceros.



3.5. Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros incluyen:

Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado.

Proveedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 8, 15 y hasta de 30 días.

Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente, por anticipos recibidos de clientes, cuentas por pagar accionistas y otros pagos a deudores pequeños.

3.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valorados con el método del costo promedio ponderado. En el caso de nuestros inventarios, por tratarse de productos de consumo y perecibles estos tienen una rotación máxima de 5 días, para productos de bodega con aderezos y envases, y en producto terminado es diario, por lo que no se ha visto necesario aplicar la prueba del Valor Neto de Realización.

3.7. Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y lo retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos, en este caso se ha tornado como política contable, que toda compra inferior a US\$ 1000,00 no se considera como, activo fijo, a excepción del equipo



de computación. Cabe indicar que para muebles y enseres en valor individual, no se sujetan a esta concepción, no así en conjunto suman un valor sujeto a ser manejado como Activos Fijos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	10%
Motorizados	10%
Otros activos	10%

Cuando el valor en libros de activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro y/o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.8. Obligaciones Laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios.



Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presentan como Otros Gastos de Operaciones Continuas en el Estado de Resultados del Periodo.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa. **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera, representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía. Cabe indicar que en este periodo contamos con el Estudio Actuarial correspondiente de la Compañía Logaritmo Cía. Ltda.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.



3.9. Impuestos Corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta, cabe indicar que en nuestro Balance estos valores han sido previamente liquidados contra el Impuesto a la Renta Causado, mostrando en el pasivo ya el valor a pagar al Fisco.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones.
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta.
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

- Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.
- Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.



- Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: gravables en el futuro, amortizaciones de partidas tributarias que se hayan obtenido en las últimas 5 partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente. El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado; cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

3.10. Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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 presentan netos en resultados.

3.11. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual, en el caso de Sociedades Anónimas, sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.12. Reserva facultativa

La Ley de Compañías dispone acerca de las Utilidades No Distribuidas, que si estas no son objeto de reparto dentro del segundo año deben ser objeto de capitalización, razón por la cual la junta General Extraordinaria autoriza el 20 de diciembre del 2016 para que con las Utilidades No Distribuidas que suman \$638.708,39 se constituya una Reserva Facultativa.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe haber juicios, estimados y presunciones que inciden en la valoración de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en periodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos

Como se describe en la nota 3.7, la Compañía revisa al final de cada periodo

contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable.

c) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, tal como se detalla en la nota 3.8.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y sus equivalentes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja Dólares	38.495	33.842
Fondos Cajas Chicas	9.000	8.600
Fondos Cajas Registradoras	9.400	9.250
Bco. Austro Cta. 20-00-29229-2	9.522	-
Banco Internacional Cta. 800061763-6	301	301
Banco de Guayaquil	6.513	-
Banco Nac. Fomento No.0465013	31	31
Bco.Bolivariano Cta.401-501291-1	1.286	276
Cta.Ahorros A.Jaramillo 065937013	25	24
Banco Pacífico Cta. No. 0733847-3	9.453	-
Cta.T.Freddo J.O.No.406036232400 JEP	-	1
Cta. T.Freddo 406034870507 JEP	15.903	113
Produbanco Cta.Corr:02074009237	20.289	6.656
Fondo ahorro Austro 3000203962	2.020	-
Cta. Ahorros Austro 3000262039	25	-
	<u>122.262</u>	<u>59.095</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en el efectivo no existen restricciones para su uso.

6. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
DEUDORES RELACIONADOS	60.528	20.673
DEUDORES NO RELACIONADOS	174.192	197.027
	<u>234.720</u>	<u>217.699</u>

7. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El saldo de la cuenta, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Provisiones incobrables	(1.655)	(1.971)
(-)Prov. Deterioro de cartera	(8.656)	-
	<u>(10.312)</u>	<u>(1.971)</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de la cuenta, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Otras relacionadas locales	14.882	13.871
Otras no relacionadas locales	16.493	28.932
	<u>31.375</u>	<u>42.804</u>

9. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios que posee la Compañía:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Inv. Materia Prima en General	152.124	146.305
Inv. P.T. Heladería	48.323	44.367
Inv. P.T. Pizzería	1.254	374
Inv. P.T. Pastelería	4.232	3.637
Inv. P.T. Productos en General	26	-
Inv. Mercaderías	335	76
Inv. Productos Elab. Por terceros	1.497	-
Inventario Perecidos (Baja)	-	970
Inv. Suministros en General	19.647	24.862
Inv. Envases en General	36.528	44.828
Materiales de Limpieza	2.166	2.215
Mt. Oficina, At. Público y Publicidad	2.805	3.085
Uniformes	4.839	1.174
Inventarios Locales	156.653	154.362
Inv. Utensilios y Menaje Locales	-	189.169
Inventarios Repuestos	62.878	-
	<u>493.307</u>	<u>615.424</u>

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A continuación un resumen del movimiento de la cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Póliza De Incendios	4.320	3.816
Póliza De Fidelidad	547	305
Póliza Rotura De Maquinaria	4.733	3.857
Póliza De Equipo Electrónico	987	336
Póliza De Robo	2.351	1.042
Póliza De Responsabilidad Civil	273	380
Póliza De Vehículo	3.113	3.321
Anticipo Proveedores	2.777	4.684
Anticipo Proveedores Anti. Pque. Industrial Challayacu	-	154.687
	<u>19.101</u>	<u>172.426</u>

11. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de la cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	-	42.581
	<u>0</u>	<u>42.581</u>

12. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el movimiento de la cuenta es el siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Terreno Pque. Ind. Challayacu	237.980	-
	<u>237.980</u>	<u>-</u>



13. INSTALACIONES, MUEBLES, VEHICULOS Y EQUIPOS

El movimiento de los muebles, vehículos y equipos, es como sigue:

Diciembre 31 de 2016

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Maquinaria, Equipo, Enseres Producción	621.817	28.695	650.512
Maquinaria Equipo Pl. Producc. Quito	259.603	21.675	281.278
Maquinaria Equipo Producción Planta II	293.557	70.525	364.082
Maquinaria, Equipo Angelus	323.404	18.974	342.378
Maquinaria, Equipo M/Rio Nice Cream	69.782	(5.218)	64.563
Maquinaria, Equipo M/Rio Tutto	123.567	102	123.669
Maquinaria, Equipo M/Rio N2	70.302	-	70.302
Maquinaria, Equipo Millenium	120.819	4.274	125.094
Maquinaria, Equipo M. Sur L/240	86.409	(15.324)	71.085
Maquinaria, Equipo M. Sur Local 102	99.329	(4.493)	94.836
Maquinaria, Equipo Mall Sol	114.819	(10.395)	104.423
Maquinaria, Equipo Mall Andes Nice	79.751	2.479	82.230
Maquinaria, Equipo Mall Andes Tutto	96.286	349	96.635
Maquinaria, Equipo Al Toque	35.483	-	35.483
Maquinaria Equipo Local C.S.J.	134.478	(2.599)	131.880
Maquinaria, Equipo, Ens. Monay Shopping	93.200	-	93.200
Maquinaria Equipo City Mall	93.195	325	93.520
Maquinaria, Equipo Y Comput. Nice Dog	22.913	-	22.913
Maquinaria Equipo Miraflores	43.104	-	43.104
Maquinaria, Equipo Shop. Ibarra	106.087	-	106.087
Maquinaria Equipo Manta	71.469	-	71.469
Maquinaria Equipo Don Bosco	85.286	(10.039)	75.247
Maquinaria En Bodega Y Stock	49.571	38.155	87.726
Equipo Computación Administración	38.554	(12.218)	26.336
Muebles Y Enseres Administración	12.950	(653)	12.297
Vehículos	136.623	39.276	175.899
Total costo:	3.282.358	135.196	3.446.249

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Maquinaria, Equipo, Enseres Producción	(308.985)	(30.179)	(339.163)
Maquinaria Equipo Pl. Producc. Quito	(86.723)	(25.811)	(112.533)
Maquinaria Equipo Producción Planta II	(30.311)	(29.539)	(59.850)
Maquinaria, Equipo Angelus	(150.825)	(26.924)	(177.749)
Maquinaria, Equipo M/Rio Nice Cream	(33.155)	(1.001)	(34.156)
Maquinaria, Equipo M/Rio Tullo	(66.328)	(5.777)	(72.104)
Maquinaria, Equipo M/Rio N2	(37.072)	(5.756)	(42.827)
Maquinaria, Equipo Millenium	(66.498)	(4.541)	(71.039)
Maquinaria, Equipo M. Sur L/240	(46.194)	15.117	(31.077)
Maquinaria, Equipo M. Sur Local 102	(37.593)	(5.467)	(43.059)
Maquinaria, Equipo Mall Sol	(20.266)	(20.658)	(40.924)
Maquinaria, Equipo Mall Andes Nice	(33.573)	(13.049)	(46.622)
Maquinaria, Equipo Mall Andes Tullo	(69.532)	(3.041)	(72.574)
Maquinaria, Equipo Al Toque	(14.458)	(3.663)	(18.120)
Maquinaria Equipo Local C.S.J.	(53.567)	(8.490)	(62.057)
Maquinaria, Equipo, Ens. Monay Shopping	(31.922)	(9.489)	(41.411)
Maquinaria Equipo City Mall	(30.193)	(9.968)	(40.162)
Maquinaria, Equipo Y Comput. Nice Dog	(6.176)	(2.232)	(8.408)
Maquinaria Equipo Miraflores	(8.410)	(6.065)	(14.474)
Maquinaria. Equipo Shop. Ibarra	(21.211)	(11.330)	(32.541)
Maquinaria Equipo Manta	(16.678)	(6.892)	(23.570)
Maquinaria Equipo Don Bosco	(32.145)	(5.931)	(38.076)
Maquinaria En Bodega Y Stock	(1.824)	(8.807)	(10.631)
Equipo Computación Administración	(30.103)	9.136	(20.967)
Muebles Y Enseres Administración	(6.682)	3	(6.679)
Vehículos	(48.606)	(21.515)	(70.121)
Total depreciación:	(1.289.028)	(241.866)	(1.530.894)
 Total:	 1.993.331	 (106.670)	 1.915.355

14. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento de la cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Adecuaciones Y Mejoras En Bienes Arrendados Mediante Arrendamiento Operativo (a)	660.038	689.973
Otros (b)	149.413	162.872
(-) Amort. Acum. De Activos Intangibles (c)	(372.193)	(253.555)
	<u>437.258</u>	<u>599.290</u>

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Otras relacionadas locales (a)	(21.183)	(8.000)
Otras no relacionadas locales (b)	(3.108)	(1.830)
	<u>(24.291)</u>	<u>(9.830)</u>

Conformado por:

Subcuentas (a):

Otras relacionadas locales (a)	2.016	2.015
Ing. Jose Ochoa P. Personal	(4.990)	-
Ptmo. Sra. Gina Galarza	(8.000)	(8.000)
Clas. Por Pagar Accionistas	(8.193)	-
	<u>(21.183)</u>	<u>(8.000)</u>

Subcuentas (b):

Otras no relacionadas locales (b)	2.016	2.015
Impuesto Renta Al Personal	(618)	(577)
Multas Al Personal	(2.153)	-
Afp Génesis	(30)	(15)
Zona Óptica	(307)	(157)
Anticipos clientes	-	(1.081)
	<u>(3.108)</u>	<u>(1.830)</u>

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
No relacionadas locales (a)	(301.304)	(168.850)
No relacionadas del exterior (b)	(200.000)	-
	<u>(501.304)</u>	<u>(168.850)</u>

Conformado por:



Subcuentas (a):

No relacionadas locales (a)	2.016	2.015
Sobreg. Bco. Pichincha	(12.089)	(45.252)
Sobregiro Bco. Guayaquil	-	(4.005)
Visa Banco del Austro	(4.296)	(6.661)
Sobregiro Bco. Austro	-	(410)
Sobregiro Pacifico	-	(1.570)
Ptmo. Banco del Austro	(51.671)	-
Ptmo. Pichincha 2385522-00 P/Corr	(35.060)	(78.787)
Ptmo. Teojama Comercial C/Plazo	(12.151)	(10.783)
Ptmo. JEP Porc. Corriente	(47.098)	(15.328)
Ptmo. Guayaquil 980864 P/Corr	(40.280)	-
Guayaquil P/C JAC	(5.110)	(6.054)
Pagares Revni C/Plazo	(83.333)	-
Ptmo. Guayaquil Veh. Nissan C/Pl.	(10.213)	-
	<u>(301.304)</u>	<u>(168.850)</u>

Subcuentas (b):

No relacionadas del exterior (b)	2.016	2.015
Ptmo. Ausrobank Porc. Corr.	(200.000)	-
	<u>(200.000)</u>	<u>-</u>

20. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se calculara aplicando la tasa del 22%.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 un resumen de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	71.260	322.108
15% participación a trabajadores	10.689	48.316
Utilidad después de la participación a trabajadores	60.571	273.791
Más: Gastos no deducibles	169.875	104.157
Base imponible	230.446	377.949
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	188.547
Saldo utilidad gravable	-	189.402
Impuesto causado	50.698	64.294
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	59.698	52.641
(+) Anticipo Pendiente de Pago	24.067	20.726
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	23.469	24.067
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>(598)</u>	<u>(133.419)</u>



27. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía asciende a US\$388.624, dividido en trescientos ochenta y ocho mil seiscientos veinte y cuatro acciones ordinarias de un dólar cada una.

SOCIO	VALOR US\$	PARTICIPACIÓN %
Ing. José Ochoa García	359.477	92,50%
Sra. Gina Galarza Ochoa	29.147	7,50%

28. RESERVAS

El valor acumulado del 10% de la Reserva Legal que se la segrega, en el porcentaje correspondiente por ser Sociedad Anónima, además mediante Acta de junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, se autorizó a la Administración para que se constituya la Reserva Facultativa con el valor de Utilidades No Distribuidas de Ejercicios Anteriores, registrado hasta el cierre del Ejercicio Económico.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Reserva Legal	(66.861)	(66.861)
Reserva Facultativa	(638.708)	-
	<u>(705.570)</u>	<u>(66.861)</u>

29. RESULTADOS ACUMULADOS

En esta Cuenta se considera las Pérdidas Acumuladas de Ejercicio Anteriores, que a la fecha suman US\$ 226.121,84.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Reserva de capital	(20.780)	(20.780)
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-	(617.758)
(-)Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	226.122	226.122
Utilidad del ejercicio	(2.777)	(208.497)
	<u>202.565</u>	<u>(621.913)</u>

30. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios, así como de los ingresos No Operacionales de la Compañía:



Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
Ventas Locales Propios	4.702.520	4.636.385
Ventas A Franquicias	1.741.798	1.807.233
Derechos Y Comisiones Franquicias	124.092	93.908
Ventas Clientes Mayoristas	426.971	557.376
Venta Productos Y Servicios	46.638	53.618
	<u>7.042.019</u>	<u>7.148.520</u>

31. OTROS INGRESOS

A continuación un resumen de los ingresos no operacionales:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
Ingresos Venta Activos Fijos	-	42.903
Ingresos No Operacionales Diversos	14.814	25.286
Intereses Ganados	850	1.734
Ingr. Netos x Rever. Jub. Patronal	34.312	27.127
	<u>49.976</u>	<u>97.050</u>

32. COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTA

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de la cuenta es como sigue:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
Costos De Venta	2.884.781	2.850.404
Compras	135.712	129.071
Materia Prima	1.822.305	2.002.583
Mano De Obra	420.674	422.971
Gastos De Fabricación	463.479	423.410
Distribución Costos Producción	(1.822.305)	(2.002.583)
	<u>3.904.646</u>	<u>3.825.857</u>

33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación el detalle de los gastos de administración de la Compañía:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
Gastos De Personal	400.346	397.309
Varios Gastos Administrativos	102.290	130.636
Gastos De Franquicias	37.382	37.885
	<u>540.018</u>	<u>565.830</u>

34. GASTOS DE VENTAS Y MERCADEO

A continuación un resumen de los gastos de ventas y de mercadeo:

<u>GASTOS DE VENTAS</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Gastos De Personal Ventas	1.072.765	1.064.782
Varios Gastos Venta Locales	1.330.325	1.248.243
	<u>2.403.091</u>	<u>2.313.025</u>

<u>GASTOS DE MERCADEO</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Gastos Mercadeo Locales Propios	37.514	53.697
Gasto Mercadeo Franquicias	13.617	21.725
	<u>51.132</u>	<u>75.422</u>

35. GASTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los gastos financieros:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Intereses Bancos Y Financieras	52.530	70.187
Bancarios	27.583	11.725
Intereses A Terceros	2.880	9.175
Comisiones Bancarias	2.473	767
Comisiones REVNI	-	1.965
Costos Financieros Por Jubilación Patronal	14.464	12.604
	<u>99.930</u>	<u>106.423</u>

36. OTROS GASTOS

A continuación un resumen de la cuenta:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Perdida En Venta De Activos	190	8.929
Gastos No Operacionales Diversos	21.728	27.977
	<u>21.918</u>	<u>36.906</u>

37. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.



Operaciones Partes Relacionadas	2.016
Equindeca - Proveedor- Cliente	455.804
Juan Carlos Galarza - Cliente	57.722
Otros Relacionados	13.917

No se han recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante el año 2016 no se han reconocido perdidas relacionadas con cuentas incobrables o cuentas de dudoso cobra sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

38. SANCIONES

38.1. De La Superintendencia De Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

38.2. De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016.

39. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe (Marzo 24, de 2017), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



