INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 12 de diciembre de 2018.

A los Accionistas de **QZ DELIFASTFOOD ECUADOR S.A.**

I. DICTAMEN:

Informe sobre los estados financieros

a) Hemos auditado los estados financieros adjunto de la Compañía **QZ DELIFASTFOOD ECUADOR S.A.**, que comprende el Balance General al 31 de diciembre del año 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

b) La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

c) Nuestra responsabilidad de expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueros efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

d) Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo:

1. la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
2. Una auditoría también incluye la evaluación de que las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), normas de carácter tributario utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables.,
3. Así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

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

4. La compañía mantiene un valor de 117.785,35 USD en la cuenta anticipo a Clientes (cuenta por pagar), misma que se debe decidir su extinción, ya que no tiene sustento.
5. La compañía no posee el detalle valorado de sus activos fijos que le permitan revelar razonablemente, se desconoce su impacto.
6. La compañía no ha efectuado el estudio actuarial.

Opinión

e) En nuestra opinión, salvo los asuntos mencionados en los párrafos 4, 5 y 6, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, la situación financiera de **QZ DELIFASTFOOD ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2016 y el Estado de Resultados integral de sus operaciones, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Econ. Magdalena Moina M., MBA

Registro Nacional de Firma Auditarías

Externas RNAE No. 631

II. ESTADOS FINANCIEROS:

a) BALANCE GENERAL

QZ DELIFASFOOD ECUADOR S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN DÓLARES AMÉRICANOS

Detalle	Saldo 31/12/2016	Saldo 31/12/2015	Nota
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	13,528.25	3,766.58	**NOTA 3**
Documento y Cuentas por cobrar	121,059.86	83,456.32	**NOTA 4**
Inventarios	11,674.02	16,350.22	**NOTA 5**
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**146,262.13**	**103,573.12**	
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	841,667.26	975,103.13	**NOTA 6**
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**841,667.26**	**975,103.13**	
TOTAL ACTIVOS	**987,929.39**	**1,078,676.25**	
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Prestamos y Sobregiros Bancarios	90,414.29	111,283.34	**NOTA 7**
Documentos y Cuentas por Pagar	777,876.05	594,608.13	**NOTA 8**
Gastos Acumulados	102,536.12	69,408.75	**NOTA 9**
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**970,826.46**	**775,300.22**	
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones a Largo Plazo	1,171,144.31	1,166,037.87	**NOTA 10**
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	**1,171,144.31**	**1,166,037.87**	
TOTAL PASIVOS	**2,141,970.77**	**1,941,338.09**	
PATRIMONIO			
Patrimonio	862,661.84	(534,464.83)	**NOTA 11**
Resultados del Ejercicio	291,379.54	(328,197.01)	**NOTA 12**
TOTAL PATRIMONIO	**1,154,041.38**	**(862,661.84)**	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**987,929.39**	**1,078,676.25**	

b) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

QZ DELIFASTFOOD ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN DÓLARES AMÉRICANOS

	Saldo libros 31/12/2016	Saldo libros 31/12/2015
INGRESOS		
Ventas	1,468,466.09	1,686,005.20
OPERACIONALES	**1,468,466.09**	**1,686,005.20**
NO OPERACIONALES	-	128,880.36
TOTAL INGRESOS	**1,468,466.09**	**1,814,885.56**
COSTOS		
Costos de Ventas	630,529.62	759,316.39
TOTAL COSTOS	**630,529.62**	**759,316.39**
UTILIDAD BRUTA	**837,936.47**	**1,055,569.17**
GASTOS		
Gastos de Ventas	828,496.92	1,069,390.82
Gastos Administrativos	248,051.45	150,434.14
Gastos Financieros	43,280.36	91,614.74
Otros Gastos	9,487.28	72,326.48
TOTAL GASTOS	**1,129,316.01**	**1,383,766.18**
PÉRDIDAS	**-291,379.54**	**-328,197.01**

c) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

QZ DELIFASFOOD ECUADOR S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN DÓLARES AMÉRICANOS

	Capital Social	Pérdidas Acumulados	Resul.Acum.Prov Adpc.1era vez NIIF	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2015	5,000.00	-519,552.06	-19,912.77	-328,197.01	-862,661.84
Transferencia		-328,197.01		328,197.01	-
Utilidades del presente ejercicio				-291,379.54	-291,379.54
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**5,000.00**	**-847,749.07**	**-19,912.77**	**-291,379.54**	**-1,154,041.38**

d) ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

QZ DELIFASTFOOD ECUADOR S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN DÓLARES AMÉRICANOS

	SALDOS BALANCE (En US$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	9,761.67
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	24,773.38
Clases de cobros por actividades de operación	1,464,204.45
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,464,204.45
Clases de pagos por actvidades de operación	(1,389,861.40)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,447,546.32)
Pagos a y por cuenta de los empleados	34,805.85
Otros pagos por actividades de operación	22,879.07
Otras entradas (salidas) de efectivo	(49,569.67)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(38,184.13)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(38,184.13)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	23,172.42
Pagos de préstamos	5,185.58
Otras entradas (salidas) de efectivo	17,986.84
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9,761.67
EFECTIVO A INICIO DEL AÑO	3,766.58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	13,528.25
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(291,379.54)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	219,511.19
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	173,888.20
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	47,301.47
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1,678.48)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	96,641.73
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(4,261.64)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(33,341.90)
(Incremento) disminución en inventarios	4,676.20
(Incremento) disminución en otros activos	(49,569.67)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	99,551.93
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	44,780.96
Incremento (disminución) en beneficios empleados	34,805.85
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	24,773.38

III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

NOTA 1: CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO

a) Identificación de la Compañía:

QZ DELIFASTFOOD ECUADOR S.A., Fue constituida ante Notaría Primera a cargo del Dr. Jorge Machado Cevallos, el 18 de junio de 2010 y aceptada, mediante Resolución de Superintendencia de Compañías N° 2599, el 5 de julio de 2010, en la Ciudad de Quito., con expediente No. 60990, e identificada ante el SRI con RUC # 01792258839001. El plazo de duración es de cincuenta años (año 2060). El domicilio tributario es en la calle: Av. República del Salvador s\ n y Suecia. Provincia del Pichincha, del Cantón Quito.

b) Actividad Económica

Cambió su Objeto Social, según Resolución de Superintendencia de Compañías N° 1151 de 29 de mayo de 2013; siendo su actividad actualmente; preparar, elaborar, fabricar, fraccionar, envasar, comercializar, exportar, importar y distribuir, vender, comprar por cuenta propia o ajena toda clase de productos alimenticios de consumo masivo, en general, así como también ejecutar todos los actos de comercio compatibles y accesorios con las indicadas finalidades; podrá fabricar, ensamblar, importar, vender y distribuir toda clase de equipos destinados a la preparación y/o envase de productos alimenticios e insumos, así como sus partes accesorias.

c) Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía al término de cada ejercicio económico son conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas, su máximo organismo. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la sesión de Directorio y en la Junta General de Accionistas.

NOTA 2: PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA.

Esquema de políticas contables: La empresa prepara y presenta sus Estados Financieros principalmente de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, esta de conformidad a lo prescrito en la ley de Régimen Tributario Interno, Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Son presentados anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, esta enmarcadas en el siguiente **MARCO CONCEPTUAL:**

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

a. Normas Internacionales de Información Financiera
b. Normas Internacionales de Contabilidad; y
c. Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

a. Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten.
b. Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo , así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporciones una presentación razonable, y
c. Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

ACTIVO.- Es un recurso del cual la empresa mantiene control y que del se mismo obtienen beneficios económicos futuros; son el resultado de sucesos pasados, su costo o valor pueda determinarse con fiabilidad.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- Son los activos tangibles que:

a. Posee una entidad para su uso en la producción o suministros de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
b. Se esperan usar durante más de un ejercicio económico.

VIDA ÚTIL.- Es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la entidad, bien;

a. El número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

RECONOCIMIENTO.- Un elemento de inmovilizado material se reconocerá como activo cuando:

a. Sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo; y

b. Que el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

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

ACTIVOS	% ANUAL	AÑOS
Inmuebles,naves, aeronaves, barcas y similares	5%	20
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 1	10%	10
Vehículos, equipos de transporte y equipo camnero móvil	20%	5
Equipo de cómputo y software	33%	3

PASIVO.- Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida como consecuencia de sucesos pasados, para cuya cancelación la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Una obligación presente puede ser una obligación legal derivada de un contrato o un requisito legal o una obligación implícita que surja por una política o por un patrón establecido de comportamiento de la entidad.

El reconocimiento de un pasivo dependerá en primer lugar de si es probable (es decir, la probabilidad de que ocurra es mayor de que la probabilidad de que no ocurra) que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y en segundo lugar de si el importe de la obligación puede estimarse con suficiente fiabilidad.

PATRIMONIO NETO.- El patrimonio neto es la participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. El importe del patrimonio neto se obtiene de la aplicación de los requisitos de las NIIF y políticas contables adoptadas por la entidad.

Normalmente el importe acumulado del patrimonio neto no se corresponde en el valor del mercado acumulado de las acciones de la entidad, no con el importe que podría

obtenerse vendiendo uno por uno de los activos netos de la entidad o la entidad como un todo sobre la base de empresa en marcha.

INGRESOS.- Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos del valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio. Los ingresos pueden ser de dos tipos:

(a) *Ingresos ordinarios.*- surgen de las actividades ordinarias de una entidad y que adoptan variedad de nombres como ventas, honorarios, dividendos y regalías.
(b) *Las Ganancias.*- comprenden otras partidas que cumplen con la definición de ingresos y a menudo, se presentan netas de los correspondientes gastos.

Los ingresos se reconocen generalmente cuando se devengan, se reconoce un ingreso en el estado de Resultados Integrales cuando se producen un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o una disminución en los pasivos y cuyo importe pueda determinarse con suficiente fiabilidad.

GASTOS.- Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien del nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Entre los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la empresa se encuentra el costo de ventas, los gastos por beneficios a empleados, los gastos de publicidad, amortizaciones, generalmente los gastos toman forma de una salida o disminución de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo.

Los gastos se reconocen cuando se produce una disminución de los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse confiablemente.

POLÍTICA CONTABLE.- Son principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad de tal forma que los Estados Financieros cumplan con todos los requisitos que señalan las NIIF, NIC, IFRS, LRTI, SIC, etc. Las políticas deben ser de carácter uniformes para todos los periodos contables. Es de la responsabilidad de la gerencia de la empresa de la que tiene que seleccionar, aprobar y aplicar las políticas contables.

La Empresa tiene políticas verbales para:

- Anticipos de Contratos
- Calculo Actuarial
- Compras de Bienes
- Fondos Disponibles
- Administración
- y Control de Propiedad, Planta y Equipo

JUICIOS, ESTIMADOS Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en observancia a las 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 valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

NOTA 3: CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

DETALLE	Saldo 31/12/2016	Saldo 31/12/2015
Caja	700.00	700.00
Bancos	12,828.25	3,066.58
TOTALES	**13,528.25**	**3,766.58**

Caja.- corresponde a valores de caja chica que son manejados en los diferentes locales que posee la Compañía.

Bancos.- corresponde al dinero depositado en las cuentas corrientes, sin embargo la compañía efectúa la conciliación con un saldo diferente al que indica el estado de cuenta del Banco de Guayaquil.

Por otra parte la cuenta contable del mismo banco de Guayaquil, se encuentra registrado tanto en el activo como en el pasivo, situación que es incorrecta.

La compañía maneja la cuenta Depósitos en Tránsito por 4.586,10, es decir que son depósitos que no tiene identificados, lo cual afectaría a otras cuentas contables.

Así también tiene en las cuentas por pagar, depósitos no identificados un valor de 92.036,49 USD. Es decir que deben existir proveedores que están por identificarse.

NOTA 4: DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

DETALLE	Saldo 31/12/2016	Saldo 31/12/2015
Cuentas por Cobrar	4,261.64	-
Obligaciones Fiscales por cobrar	43,016.10	31,211.18
Otras Cuentas por Cobrar	73,782.12	52,245.14
TOTAL	**121,059.86**	**83,456.32**

Cuentas por Cobrar.- correspondía a cuentas por cobrar a clientes, que son ventas al contado, hechas en los diferentes locales, que por razones de tiempo aún no se encuentra hecho el depósito y que se cruzará cuando se haga el depósito respectivo.

Obligaciones Fiscales por Cobrar.- corresponde a valores pendientes con el Servicio de Rentas Internas.

Otras Cuentas por Cobrar.- corresponde a anticipos entregados a diferentes proveedores.

NOTA 5: INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

DETALLE	Saldo 31/12/2016	Saldo 31/12/2015
Inventarios de Mercaderias	11,674.02	16,350.22
TOTAL	**11,674.02**	**16,350.22**

El inventario registrado corresponde a insumos utilizados en la elaboración de sus productos.

NOTA 6: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

DETALLE	Saldo 31/12/2015	ADICIONES	BAJAS	Saldo 31/12/2016
COSTO				
Instalaciones	502,368.87	35,483.89		537,852.76
Muebles y enseres	78,415.82	96.51		78,512.33
Maquinaria y equipo	557,918.61	1,138.44		559,057.05
Equipo de Computación	120,886.31	1,465.29		122,351.60
TOTAL COSTO	**1,259,589.61**	**38,184.13**	-	**1,297,773.74**
DEPRECIACION				
(-) Deprec. Acum. Instalaciones	172,544.28	52,334.76	-	224,879.04
(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	28,573.27	7,825.25		36,398.52
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	189,809.75	55,871.17		245,680.92
(-) Deprec. Acum. Equipo de Computación	106,003.65	8,256.69		114,260.34
DEPRECIACION ACUMULADA	**496,930.95**	**124,287.87**	-	**621,218.82**
DETERIORO				
(-) Deterioro acumulada planta acumulada	77,523.44	-	-	77,523.44
TOTAL DETERIORO	**77,523.44**	-	-	**77,523.44**
SUBTOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE	**685,135.22**	**-86,103.74**	-	**599,031.48**
ACTIVO FIJO INTANGIBLE				
COSTO				
Conseción Franquicia	205,000.00	-	-	205,000.00
Conseción Condado	75,710.00	-	-	75,710.00
Conseción City Mall	77,875.00	-	-	77,875.00
Conseción Paseo San Francisco	63,316.00	-	-	63,316.00
Conseción Escala	46,596.00	-	-	46,596.00
Conseción Mall del Sol	40,800.00	-	-	40,800.00
TOTAL COSTO	**509,297.00**	-	-	**509,297.00**
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES				
Amortizac. Acum. Mall del Sol	11,265.33	4,080.00		15,345.33
Amortizac. Acum. Concesión Condado	39,768.78	7,571.00		47,339.78
Amortizac. Acum. Concesión Citymall	33,897.26	7,787.50		41,684.76
Amortizac. Acum. Concesión San Francisco	26,306.29	9045.14		35,351.43
Amortizac. Acum. Concesión Franquicia	87,175.00	14188.89		101,363.89
Amortizac. Acum. Concesión Scala	20,916.43	4659.6		25,576.03
DEPRECIACION ACUMULADA	**219,329.09**	**47,332.13**	-	**266,661.22**
SUBTOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE	**289,967.91**	**-47,332.13**	-	**242,635.78**
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	**975,103.13**	**-133,435.87**	-	**841,667.26**

Activo Fijo Tangible.- La compañía no posee un listado detallado de los activos fijos que registra en libros.

Depreciaciones.- Consiste en las depreciaciones aplicadas linealmente a los activos fijos tangibles.

Activo Fijo Intangible.- La compañía mantiene en esta cuenta los contratos que tiene por concepto del uso de marca "QZ", además de las concesiones de los locales comerciales que utiliza para atención al público.

Amortizaciones.- La amortización la efectúa de acuerdo al tiempo establecido en los contratos de las concesiones y del uso de marca "QZ". Hasta la actualidad se han abierto 8 locales, quedando un cupo para dos locales más. De estos 8 locales, seis están funcionado y dos locales están cerrados (local Carolina y local Octubre).

Deterioro.- corresponde a la baja de los locales de Carolina y Octubre, los cuales tuvieron que cerrar.

La compañía no mantiene un inventario de activos fijos que permita efectivamente confirmar que dichos saldos sean razonables.

NOTA 7: PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

DETALLE	Saldo libros 31/12/2016	Saldo libros 31/12/2015
Obligaciones Bancarias Porción corriente	-	38,855.89
Sobregiros Bancarios	90,414.29	72,427.45
TOTAL	**90,414.29**	**111,283.34**

Obligaciones Bancarias Porción corriente.- corresponde a créditos bancarios obtenidos, especialmente con el Banco de Guayaquil, valores que ya fueron cancelados.

Sobregiros Bancarios- corresponde a sobregiros ocasionales con el Banco Bolivariano y el Banco de Guayaquil. Sin embargo la cuenta corriente del mismo Banco de Guayaquil registra erróneamente también saldo en el activo.

NOTA 8: DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Proveedores	417,070.21	339,000.90
Otras Cuentas por pagar	210,027.45	126,390.60
Ctas y Dtos por pagar Relacionadas	89,909.29	91,583.95
Obligaciones Fiscales	60,869.10	37,632.68
TOTALES	**777,876.05**	**594,608.13**

Proveedores.- Corresponde a compras efectuadas a los diferentes proveedores a crédito.

Otras Cuentas por pagar.- Corresponde a la cuenta Anticipo a Clientes con un saldo al 31 de diciembre de 2016 de 117.785 USD, cuenta que viene arrastrando el mismo saldo desde el año 2016 y que no tiene respaldo; esta cuenta debió ser corregida (encerada) en el transcurso del año 2016.

También refleja la cuenta Depósitos no identificados con un sado al 31 de diciembre de 2016 de 92.036,49 USD que fue utilizada por la compañía para cruzar saldos bancarios, situación que debe ser corregida e identificadas las cuentas que corresponden.

Cuentas y Documentos por pagar Relacionadas.- Corresponde a cuentas por pagar, especialmente a relacionadas.

Obligaciones Fiscales.- Corresponde a obligaciones contraídas con el Servicio de Rentas Internas.

NOTA 9: GASTOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

DETALLE	Saldo 31/12/2016	Saldo 31/12/2015
Obligaciones Beneficios Sociales	102,536.12	69,408.75
TOTALES	**102,536.12**	**69,408.75**

Corresponde a sueldos y beneficios sociales por pagar a los empleados.

NOTA 10: OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

DETALLE	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014
Cuentas por Dieversas Relacionadas	1,154,134.39	1,120,945.84
Provisiones por Beneficios a Empleados	10,175.22	10,175.22
Pasivo Diferido	1,728.26	1,728.26
TOTAL	**1,166,037.87**	**1,132,849.32**

Cuentas por pagar Diversas Relacionadas.- Corresponde a dinero prestado por los accionistas o partes relacionadas con las empresa, existen los respectivos respaldos.

Provisiones por Beneficios a Empleados.- Corresponde a Provisión por desahucio para el personal por un valor de 10.175,22 USD según lo determina el Estudio Actuarial del año 2013. La compañía no provisiona por concepto de Jubilación Patronal un valor de 61.953,27 USD, según el mismo estudio. Así como tampoco ha efectuado el Estudio Actuarial correspondiente durante los años 2014.2016 y 2016.

Pasivo diferido.- corresponde a pasivo por impuesto diferido, por las transiciones a NIIFs.

NOTA 11: PATRIMONIO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	Capital Social	Pérdidas Acumulados	Resul.Acum.Prov Adpc.1era vez NIIF	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2015	5,000.00	-519,552.06	-19,912.77	-328,197.01	-862,661.84
Transferencia		-328,197.01		328,197.01	-
Utilidades del presente ejercicio				-291,379.54	-291,379.54
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**5,000.00**	**-847,749.07**	**-19,912.77**	**-291,379.54**	**-1,154,041.38**

(a) Al 31 de diciembre de 2016 el capital suscrito y pagado de la sociedad según los registros de la Superintendencia de Compañías es de US$ 5.000,00 USD que corresponde a 5.000 acciones de un valor nominal de 1 USD por cada acción.

(b) CUADRO ACTUAL DE ACCIONISTAS

NOMBRE	VALOR USD	% PARTICIP
Crespo Andrade Juan José	1,900	38%
Andrade Claverie María Laura	1,250	25%
Andrade Claverie Adolfo Ernesto	1,850	37%
TOTAL	**5,000**	100%

Las pérdidas del presente ejercicio y las pérdidas acumuladas de los ejercicios anteriores superan considerablemente el capital de la compañía.

NOTA 12: RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	Saldo libros 31/12/2016	Saldo libros 31/12/2015
INGRESOS		
Ventas	1,468,466.09	1,686,005.20
OPERACIONALES	**1,468,466.09**	**1,686,005.20**
NO OPERACIONALES	-	128,880.36
TOTAL INGRESOS	**1,468,466.09**	**1,814,885.56**
COSTOS		
Costos de Ventas	630,529.62	759,316.39
TOTAL COSTOS	**630,529.62**	**759,316.39**
UTILIDAD BRUTA	**837,936.47**	**1,055,569.17**
GASTOS		
Gastos de Ventas	828,496.92	1,069,390.82
Gastos Administrativos	248,051.45	150,434.14
Gastos Financieros	43,280.36	91,614.74
Otros Gastos	9,487.28	72,326.48
TOTAL GASTOS	**1,129,316.01**	**1,383,766.18**
PÉRDIDAS	**-291,379.54**	**-328,197.01**

NOTA 13: RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente. La sociedad no tiene Reserva Legal.

NOTA 14: SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

NOTA 15: ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

NOTA 16: INFORME DE COMISARIO

La compañía según los estatutos requiere de informe de comisario, el cuál refiere normalidad en el negocio.

NOTA 17: CAPITALIZACION

La compañía con el objeto de conseguir capital fresco de trabajo, planea poner a la venta o transferencia las acciones de la Compañía.

NOTA 18: OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 19: INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO (ICT)

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

NOTA 20: DERECHO DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del año 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2016, utiliza en el proceso informático.

NOTA 21: UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO (UAF)

En cumplimiento a la Resolución SC.DSC.G.13.010 de 30 de septiembre de 2015, Art. 38 informo que; la Compañía no está obligada a reportar a la UAF.

NOTA 22: REPORTES DINADARP

La compañía no está obligada a reportar.

NOTA 23: EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de preparación de este informe, se debe manifestar que la compañía se encuentra con sus cuentas bancarias inhabilitadas desde el 20 de abril de 2017 hasta el 20 de abril de 2018; esto es debido a que el Gerente, tuvo contratiempos con la Superintendencia de Bancos a título personal. El Gerente ha manifestado su interés de negociar las acciones de la Compañía. A parte de esta situación no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

CONTENIDO

I. **DICTAMEN:** 1

II. **ESTADOS FINANCIEROS:** 4

a) **BALANCE GENERAL** 4

b) **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES** 5

c) **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO** 6

d) **ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO** 7

III. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:** 8

NOTA 1: CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO 8

NOTA 2: PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA. 9

NOTA 3: CAJA Y BANCOS 14

NOTA 4: DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR 14

NOTA 5: INVENTARIOS 15

NOTA 6: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 16

NOTA 7: PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS 17

NOTA 8: DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR 18

NOTA 9: GASTOS ACUMULADOS 18

NOTA 10: OBLIGACIONES A LARGO PLAZO 19

NOTA 11: PATRIMONIO 19

NOTA 12: RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO 20

NOTA 13: RESERVA LEGAL 20

NOTA 14: SITUACIÓN TRIBUTARIA 21

NOTA 15: ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES 21

NOTA 16: INFORME DE COMISARIO 21

NOTA 17: CAPITALIZACION 21

NOTA 18: OTRAS REVELACIONES 21

NOTA 19: INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO (ICT) 21

NOTA 20: DERECHO DE AUTOR 21

NOTA 21: UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO (UAF) 22

NOTA 22: REPORTES DINADARP 22

NOTA 23: EVENTOS SUBSECUENTES 22