

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

CONTENIDO:

- Informe de los Auditores Externos Independientes
- Estados de Situación Financiera Clasificados
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

F

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 13 de abril de 2018

A los señores Accionistas de

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (no consolidados)". Somos independientes de **EQF EL QUESO FRANCES S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EQF EL QUESO FRANCES S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas. Las cifras correspondientes para el año 2016 se presentan para efectos informativos y de comparación.

En nuestra opinión, excepto por lo citado en el siguiente enunciado, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **EQF EL QUESO FRANCES S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros de **EQF EL QUESO FRANCES S.A.**, a diciembre 31 de 2016, no requerían de auditoría externa.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual.

EOF EL QUESO FRANCES S.A.

Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reconocimiento de los costos y gastos

1. La compañía no está reflejando en los estados financieros el proceso de producción que el giro del negocio y las normas contables los exigen, ya no cuenta con un estado de producción y costos que le permitan demostrar con exactitud la estimación y razonabilidad de los costos aplicados a los inventarios, y que se ingresan en forma general en los estados de resultados integrales.
2. La compañía mantiene el valor de USD. 22.360 en exceso en la provisión de beneficios empleados que no fueron regulados con la salida de los trabajadores que originaron el monto indicados, sin embargo, no se cuenta con un cálculo actualizado, para el registro del pasivo de los beneficios a empleados.
3. A la fecha de emisión de este informe, se ha observado que la compañía, ha realizado la revaluación de los bienes inmuebles tomando como referencia el impuesto predial, y no un cálculo avalizado por un perito calificado por la superintendencia de compañías.

Procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con el reconocimiento de los costos y gastos:

1. Se ha realizado la verificación y comprobación de cálculos a la matriz de costos extracontable que maneja la administración, que considera entre otros variables de rendimiento en producción, en base a la que se realizan los registros en la contabilidad.
2. La administración ha decidido que en cuanto al reavaluo adoptado es el que se ajusta a su realidad económica y, que de existir alguna variación en su costo a causa de venta o enajenación, este será reconocido en ese momento.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.


CPA. Silvia Galindo C.
RNAE No. 686



EQF EL QUESO FRANCES S.A.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A diciembre 31 de 2017

(Expresado en US dólares)

	Notas	Diciembre, 31 , 2017	Diciembre, 31 , 2016
Activo :			
Activo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	34,854	2,924
Ctas. por Cobr. Clientes	4	203,456	1,256
Otras Cuentas por Cobrar	5	100	160,437
Provision cuentas incobrables	4	(48,905)	(117)
Inventarios	6	69,470	60,098
Activos por Impuestos Corrientes	7	6,510	40,327
Servicios y Otros Pagos Anticipados		14,933	2,768
Total activo corriente		280,419	267,693
Activo no corriente :			
hasta el Vencimiento LP		-	-
Propiedad Planta y Equipo - Neto	8	388,776	522,614
Otras Cuentas por Cobrar		-	-
Total activo no corriente		388,776	522,614
TOTAL ACTIVO :	US\$	669,195	790,307

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

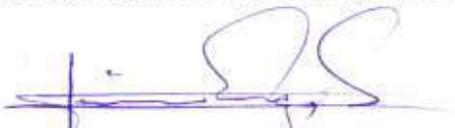
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A diciembre 31 de 2017

(Expresado en US dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre,</u> <u>31, 2017</u>	<u>Diciembre,</u> <u>31, 2016</u>
Pasivo :			
Pasivo corriente :			
Operaciones Financieras	9	6,991	21,346
Proveedores	10	84,888	47,566
Obligaciones Laborales	11	27,446	13,222
Pasivos por Impuestos Tributarios	12	2,596	1,269
Otras Cuentas por Pagar		4,560	34,944
Porción Corriente de Provisiones por Benefi	15	6,351	4,445
Total pasivo corriente		132,833	122,792
Pasivo no corriente :			
Prestamos Socios	14	10,664	145,979
Provisiones por Beneficios a Empleados	15	16,009	20,280
Pasivos Diferidos		851	851
Total pasivo no corriente		27,524	167,110
Total pasivo		160,356	289,902
Patrimonio (Según estado adjunto)	16	508,839	500,405
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO : US\$		669,195	790,307

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Sr. Jaime Fernando Erazo Solines
GERENTE GENERAL


Sra. Verónica Díaz
CONTADORA GENERAL



EQF EL QUESO FRANCES S.A.

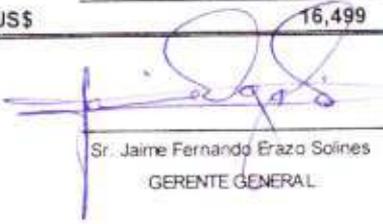
EQF EL QUESO FRANCES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

De enero 01 a diciembre 31 de 2017

(Expresado en US dólares)

	Notas	Diciembre, 31, 2017	Diciembre, 31, 2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por Ventas Netas	17	806,570	511,433
Total Ingresos		806,570	511,433
COSTOS DE VENTAS			
Productos Terminados	18	303,779	231,179
Mano de Obra Directa		97,008	63,099
Costos Indirectos de Fabricación		113,703	28,948
Total Costo de Ventas		514,489	323,226
UTILIDAD BRUTA		292,081	188,207
GASTOS ADM Y VENTAS			
Personal Administrativo y Ventas	19	11,005	6,870
Gastos de Administración		164,142	136,515
Gasto Depreciación		23,156	22,557
Gasto Provision Incobrables		48,789	-
Gastos por Deterioro Otros Activos Vtas.		1,800	-
TOTAL GASTOS ADM Y VENTAS		248,892	165,942
RESULTADO OPERACIONAL		43,189	22,265
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses		1,473	4,741
Comisiones		600	571
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		2,073	5,312
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		41,116	16,953
Participación Trabajadores		6,167	2,543
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE 22% IMP. RENTA		34,949	14,410
Impuesto a la Renta (aplicado Anticipo mínimo)		18,450	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO DE OPERACION	US\$	16,499	14,410


Sr. Jaime Fernando Erazo Solines
GERENTE GENERAL


Sra. Verónica Díaz
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Superavit por Revaluacion	Resultados Acumulados	Adopcion Niff 1 por primera vez	Resultado Ejercicio	Total
SALDO AL 31 DICIEMBRE 2016	41,000	6,875	206,412	100,154	129,012	16,953	500,405
Ajuste Utilidad Año Anterior				8,888		-455	8,434
SALDO AL 31 DICIEMBRE 2016	41,000	6,875	206,412	109,042	129,012	16,499	508,839

 Sr. Jaime Fernando Erazo Solines GERENTE GENERAL	 Srta. Verónica Díaz CONTADORA GENERAL
--	--

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



EQF EL QUESO FRANCES S.A.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2017
(Expresado en US dólares)

	Diciembre, 2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	
Recibido de Clientes	763,929
Por Inventarios	(11,172)
Pagados Anticipados	(12,165)
Pagado por Obligaciones Laborales	(121,559)
Pagado por Otros Gastos	(514,786)
	<hr/>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	104,247
Por Proveedores	18,888
Por Obligaciones Fiscales	(50,743)
Por Ingresos Varios	
	<hr/>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	72,392
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Incremento Propiedad, Planta y Equipo	110,681
	<hr/>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	110,681
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Prestamos Accionistas	-136,788
Aumento Obligaciones Bancarias	-14,355
	<hr/>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-151,143
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	31,930
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	2,924
	<hr/>
<u>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:</u>	<u>34,854</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en US dólares)

METODO INDIRECTO	Diciembre, 2017
UTILIDAD NETA	16,499
Ajuste por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	23,156
Provisión para cuentas incobrables	48,789
Prestamos Socios	1,473
(Ganancia) pérdida provision deterioro inventario	1,800
Participación trabajadores	6,167
Impuesto a la renta corriente	18,450
Impuesto a la renta diferido	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
Variación en cuentas por cobrar comerciales	-41,863
Variación en anticipo proveedores	-12,165
Variación en impuestos corrientes por pagar	33,817
Variación en pagos otras cuentas por pagar	-31,162
Variación en cuentas por pagar comerciales	37,322
Variación en inventarios	-11,172
Variación en beneficios sociales por pagar	3,149
Variación en impuestos corrientes por pagar	-21,867
	<u>72,392</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Pagos por compra de propiedades planta y equipo	110,681
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>110,681</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias a largo plazo	-14,355
Aportes en efectivo de los accionistas	-136,788
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-151,143</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>31,930</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	2,924
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	<u><u>34,854</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Sr. Jaime Fernando Erazo Solines
GERENTE GENERAL


Sra. Verónica Díaz
CONTADORA GENERAL

EOF EL QUESO FRANCES S.A.

INDICE	Página
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA	14
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	15
2.1 Período Contable	15
2.2 Bases de preparación de los Estados Financieros y uso de las estimaciones	16
2.3 Moneda funcional y de presentación	16
2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	16
2.5 Efectivo y Equivalente del Efectivo	16
2.6 Activos financieros	16
2.7 Activos por impuestos corrientes	17
2.8 Propiedades, planta y equipo	17
2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18
2.10 Baja de activos y pasivos financieros	19
2.11 Capital social y Patrimonio	19
2.12 Ingresos de actividades ordinarias	20
2.13 Gastos de administración, otros y financieros	20
2.14 Estado de Flujo de Efectivo	20
2.15 Cambios en las políticas y estimaciones contables	21
2.16 Obligaciones por beneficios definidos	21
2.17 Impuestos	21
2.18 Compensación de saldos y transacciones	22
2.19 Contingencias	23
2.20 Eventos subsecuentes	22
3. Efectivo y Equivalente del Efectivo	24
4. Cuentas y Documentos por Cobrar	25
5. Otras cuentas por cobrar	26
6. Pagos Anticipados	26
7. Inventarios	27
8. Activos por Impuestos Corrientes	27
9. Propiedad, planta y equipo	28
10. Prestamos con Instituciones Financieras	28
11. Proveedores	29
12. Beneficios Sociales	30
13. Pasivos por Impuestos	30
14. Impuesto a la Renta	31
15. Cuentas por pagar Accionistas (p	32
16. Provisiones Beneficios Sociales	32
17. Patrimonio	33
18. Ingresos por Actividades Ordinarias	33
19. Costos y gastos por su naturaleza	34
20. Gastos Administración y ventas	34
21. Reserva Legal	34
22. Resultados provenientes de la adopción de Niff{s	34
23. Contingencias	35
24. Sanciones	35
25. Hechos Posteriores a la fecha del Balance	35
26. Empresa en Marcha	35
27. Aprobación de Balances	35

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



EQF EL QUESO FRANCES S.A.

NOTA1.- IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

- ❖ Nombre de la entidad:
EQF EL QUESO FRANCES S.A.
- ❖ RUC de la entidad:
1791394836001
- ❖ Domicilio de la entidad:
Sangolquí Via Amaguaña Km 2.5 el Carmen s/n Lote14
- ❖ Forma Legal de la entidad:
Sociedad Anónima
- ❖ País de incorporación:
Ecuador
- ❖ Descripción:

EQF EL QUESO FRANCES S.A. Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia de Guayaquil, mediante escritura pública del 15 de agosto del 1997, inscrita en el Registro Mercantil el 19 de noviembre del mismo año, bajo el número 2916. Tomo 128, su objeto social es dedicarse a la explotación, producción y comercialización de productos agrícolas en todas sus fases. Podrá importar maquinaria y equipos necesarios para la agricultura y ganadería.

COMPOSICIÓN ACCIONARIA

Las acciones de EQF EL QUESO FRANCES S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

EOF EL QUESO FRANCES S.A.

Descripción	Saldo Auditado 31/12/2017	No Acciones 2015	% Particip 2017
CAPITAL SOCIAL			
Jaime Erazo Solines	22.550,00	22.550	55%
Anke Naumann	18.450,00	18.450	45%
Total	<u>41.000,00</u>	<u>41.000</u>	<u>100,00</u>

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 20 de marzo del 2018, y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 28 de marzo del 2018 para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2017	-0,20 %
2016	1.12%
2015	3.38%

2. Resumen de las principales Políticas Contables significativas

2.1. Periodo contable

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, basados en las bases de presentación de la información financiera, establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2017 y 2016; basados en las bases de presentación de la información financiera, establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) se ajustan a presentarlos en forma comparativa con el año 2015.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

- Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2017 y 2016; basados en las bases de presentación de la información financiera, establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) se ajustan a presentarlos en forma comparativa con el año 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2017 y 2016; basados en las bases de presentación de la información financiera, establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) se ajustan a presentarlos en forma comparativa con el año 2015.

2.2 bases de preparación de los estados financieros y uso de estimaciones.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

2.3 Moneda funcional

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y Equivalente del Efectivo.

La Compañía considera como efectivo al efectivo de los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".



EOF EL QUESO FRANCES S.A.

2.6 Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones, incluyen depósitos a plazo en un banco local, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

2.7 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8 Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de las maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2012, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).
- El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

EOF EL QUESO FRANCES S.A.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, extranjeros y de terceros, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y subsidiaria, representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

2.10 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros:

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

Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y



EOF EL QUESO FRANCES S.A.

La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.11 Capital Social y Patrimonio

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.12 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir, generados por los dividendos ganados en el período contable.

La entidad reconocerá como ingreso en sus estados financieros el cobro de los dividendos, en el período sobre el que se informa, para lo cual se deberá cumplir con las siguientes condiciones:

- (a) el importe de los ingresos pueda determinarse con fiabilidad;
- (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- (c) los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.



EOF EL QUESO FRANCES S.A.

En el caso que no se cumplan las condiciones mencionadas anteriormente no se reconocerá ingresos en los estados financieros.

2.13 Gastos de administración, otros y financieros.

Los gastos de administración y ventas corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedad, planta y equipo equipos, beneficios a los empleados y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.14 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.15 Cambios en las políticas y estimaciones contables

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

2.16 Obligación por beneficios definidos:

- La compañía, no ha procedido a realizar el cálculo de los Beneficios definidos, ya que en el año 2012, la compañía realizó el traspaso del personal de la compañía, a otra



EQF EL QUESO FRANCES S.A.

empresa, trasladando de esta manera la responsabilidad patronal y los pasivos adquiridos.

2.17 Impuestos

El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto al valor agregado (IVA) - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

EOF EL QUESO FRANCES S.A.

2.19 Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

2.20 Eventos subsecuentes

Los eventos subsecuentes al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones - Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

La Gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo, la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.



EOF EL QUESO FRANCES S.A.

3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
CAJA		
Fondo de Caja Orlando Santander	93	152
Caja chica Marketing	-	10
Caja chica Juan Carlos Pachacarr	-	56
BANCOS		
Banco Produbanco CTA# 20020095	2.831	33.006
Banco de Guayaquil	-	1.632
Suman Totales	<u>2.924</u>	<u>34.854</u>

Al 31 de diciembre representan fondos disponibles en caja y en cuentas corrientes de instituciones financieras locales, sin ninguna restricción.

4. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
DELIMUNDO	-	143.143
FLORALP S.A	-	7.821
COMERCIALIZADORA BAGUETTE SC	-	530
CORPORACION LA FAVORITA	-	30.865
DANIELA MONTENEGRO	-	670
OTROS	1.256	13.424
CORPORACION EL ROSADO S.A.		5.448
CHEZ MATILDE		623
ANTIPASTOS		933
Suman Totales	<u>1.256</u>	<u>203.456</u>

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
Saldo Inicial	117	117
Gasto del Perido	-	48.789
Suman Totales	117	48.905

Al 31 de diciembre los saldos de cuentas y documentos por cobrar corresponden a cartera pendiente de cobro, como resultado de la venta de productos, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

5. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre, un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
DELIMUNDO	86.116	-
OTROS	72.823	
PRESTAMOS EMPLEADOS	1.498	100
Suman Totales	160.437	100

(a) PRESTAMOS EMPLEADOS

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
ANDRES LOMA	1.498	
HERNAN DELGADO	-	100
Suman Totales	1.498	100

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

6. Inventarios, neto

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
Producto Terminado Quesos	55.487	58.451
Productos terminados y mercadería comprados a te	357	55
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	4.253	12.764
	<u>60.097,98</u>	<u>71.270,17</u>
PROVISION POR DETERIORO		
(-) Provisión de Inventarios por deterioro	-	-1.800
Suman Totales	<u><u>60.097,98</u></u>	<u><u>69.470,17</u></u>

7. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre, un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta		
1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	-	6.373
8% Honorarios, Arrendamientos, Docencia, Deporti:	-	-
IMPUESTO A LA RENTA 2016	7.570	-
IMPUESTO A LA RENTA ANTERIOR	14.666	-
IVA sobre Compras		
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	10.355	-
IVA sobre Compras	7.736	137
Suman Totales	<u><u>40.327</u></u>	<u><u>6.510</u></u>

EOF EL QUESO FRANCES S.A.

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta		
1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	-	6.373
8% Honorarios, Arrendamientos, Docencia, Deporti:	-	-
IMPUESTO A LA RENTA 2016	7.570	-
IMPUESTO A LA RENTA ANTERIOR	14.666	-
IVA sobre Compras		
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	10.355	-
IVA sobre Compras	7.736	137
Suman Totales	40.327	6.510

8. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	Diciembre, 2016	Adiciones 2017	Baja/Transf 2017	Ventas 2017	Diciembre, 2017
Terrenos	439.600	-	-	118.996	320.604
Edificios	84.791	-	-	-	84.791
Instalaciones	25.355	-	-	-	25.355
Muebles y Enseres	8.170	2.220	-	-	10.390
Maquinarias y Equipos	64.439	5.172	-	-	69.611
Equipos de Computación	17.502	924	-	-	18.426
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminer	28.054	-	-	-	28.054
Otras Propiedades, Planta y Equipo	9.985	-	-	-	9.985
Suman Totales	677.895	8.316	-	118.996	567.215

DEPRECIACION ACUMULADA

Terrenos	-	-	-	-	-
Edificios	37.324	1.866	185	-	39.375
Instalaciones	3.725	373	-	-	4.098
Muebles y Enseres	6.007	601	-	-	6.607
Maquinarias y Equipos	45.034	4.503	-	-	49.538
Equipos de Computación	37.089	11.138	-	-	48.227
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminer	18.804	3.761	-	-	22.565
Otras Propiedades, Planta y Equipo	7.297	730	-	-	8.027
Suman Totales	155.281	22.971	185	-	178.438

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

9. Prestamos con Instituciones Financieras:

Al 31 de diciembre, el saldo está formado como sigue:

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
Banco Produbanco	19,900.00	6,990.99
TARJETA CORPORATIVA	1,445.88	-
	<u>21,346</u>	<u>6,991</u>

La compañía mantiene un crédito bancario en el banco Produbanco por USD. 20.000, obtenido el 10 de enero del 2017 y con vencimiento el 06 de noviembre del 2018 a un plazo de un año con un interés del 11.23% de tasa nominal y la tasa efectiva del 11.83% , el cual ha ido utilizado para capital de operación.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

10. Proveedores

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
AGROPECUARIA TROYA AGPTROYA CIA LTDA	-	8,451
Alitecno Comercio de Insumos para la Industria de	-	8,852
ASOCIACION DE PRODUCCION Y	-	2,000
Asociacion de Productores de leche 4 de Febrero	-	4,170
BURGOS TATES HERNAN PATRICIO	-	2,465
DELIMUNDO CIA LTDA	-	2,327
Erazo Solines Jaime Fernando	660	7,647
JARAMILLO FREIRE PABLO HERNAN	-	1,820
VARIOS	9,058	20,116
SPINTA	627	-
PROTARGET CIA LTDA	1,989	-
MACRIVESA	784	-
LINDE ECUADOR	989	-
GUERRON OLIVIA	1,716	-
CORPORACION CODAN	963	-
CEDEÑO MARIA	2,164	-
ALITECNO	1,711	-
ASOCIACION Y PRODUCCION	1,678	-
AGROTROYA	6,604	-
LACTEOSAMYRO CIA LTDA	-	2,809
Naumann Anke	-	11,602
VALDES ALEGRIA LORENA	-	6,450
VALVERDE HERNANDEZ JORGE ENRIQUE	-	2,617
VARGAS LEMA ENMA ELIZABETH	-	2,228
Tarjeta de Credito Diners	-	1,231
Tarjeta de crédito Visa	-	105
ANKE NAUMANN	924	-
JAIME ERAZO SOLINES	16,541	-
Suman Totales	46,408	84,888

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

11. Obligaciones Laborales

Al 31 de diciembre los movimientos de provisiones sociales son los siguientes:

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
Décimo Tercer Sueldo	628	140
Décimo Cuarto Sueldo	1,329	2,447
Vacaciones	6,519	9,716
11.15% Aportes Patronales I.E.S.S.	1,591	1,753
1% Secap - Iece	-	93
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	49	-
Sueldos por Pagar	3,105	6,514
Retenciones del I.E.S.S.	-	615
10% Trabajadores en General	-	4,112
5% Cargas Familiares	-	2,056
Suman Totales	13,222	27,446

12. Pasivos por impuestos tributarios

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
Impuesto a la Renta Cía.	-	-
Impuesto al Valor Agregado Por Pagar	851	1.502
Impuesto Fuente por Pagar	418	1.094
Suman Totales	1.269	2.596

13. Impuesto a la renta de la Compañía

Al 31 de diciembre el impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras

EOF EL QUESO FRANCES S.A.

domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas confirme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

La compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2017 asciende a 22%.

Anticipo Impuesto a la Renta

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo(ii), en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

14. Cuentas Socios

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
Cuentas por pagar Socios	145,979	10,664
Suman Totales	145,979	10,664

15. Provisiones por beneficios a empleados

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
CORTO PLAZO		
Jubilación Patronal	2.080	2.080
Otros Beneficios a largo Plazo para los Empleados	2.365	4.271
LARGO PLAZO		
Jubilación Patronal	16.009	16.009
INDEMNIZACIONES LABORALES	4.271	-
Suman Totales	24.725	22.360



EQF EL QUESO FRANCES S.A.

16. Patrimonio

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
CAPITAL SOCIAL	41.000	41.000
RESERVA LEGAL	6.875	6.875
SUPERVIT POR REVALUAC	206.412	206.412
RESULTADOS ACUMULADOS	100.154	109.042
ADOPCION POR PRIMERA VEZ	129.012	129.012
RESULTADO DEL EJERCICIO	16.953	16.499
Suman Totales	500.405	508.839

17. Ingresos por actividades de operación:

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
VENTA NETAS DE QUESOS	491.496	627.251
VENTA DE SERVICIOS	19.937	6.235
OTROS INGRESOS	-	173.084
Suman Totales	511.433	806.570

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

18. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

COSTO DE VENTAS	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
Mano de Obra Directa	63,099	97,008
Costos Indirectos de Fabricación	28,948	113,703
Producto Terminado	231,179	303,779
Suman Totales	323,226	514,489

19. Gastos de Administración y ventas

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	Diciembre, 2016	Diciembre, 2017
GASTOS DE NOMINA	6.870,08	11.005,27
GASTOS ADMINISTRACION	273.030,56	175.147,30
DEPRECIACION	22.556,65	23.156,15
PROVISION INCOBRABLES	-	48.788,50
Total Gastos de Administracion	302.457,29	258.097,22

20. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que, al menos el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos el 50% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 6.875,00.

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

21. Resultados provenientes de la adopción de las Niff{s por primera vez

Por disposiciones de las normas contables Niff{s, la compañía procedió a realizar los análisis respectivos para la implementación, resultado de la cual, el saldo que se presenta al 31 diciembre del 2017 es de US. 129.012 aproximadamente.

22. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas de índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

23. SANCIONES

a. De la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

No se han aplicado sanciones a EQF EL QUESO FRANCES S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

b. De otras Autoridades Administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a EQF EL QUESO FRANCES S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017.

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

La compañía con posterioridad a la fecha del balance, no ha informa de ningún hecho que pueda afectar la información auditada.

25. EMPRESA EN MARCHA

La administración de la compañía, a la fecha de la auditoría, mantiene las expectativas de crecimiento en el mercado, por lo que no se evidencia que el principio de Empresa en Marcha se se vea afectado.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración con fecha 28 de marzo del 2018.



EOF EL QUESO FRANCES S.A.



Sr. Jaime Fernando Erazo Solines
Gerente General



Sr. Verónica Díaz
Contadora General