

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

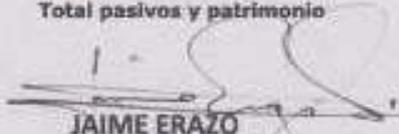
ESTADOS FINANCIEROS

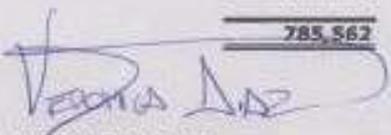
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016

(Expresados en U.S. dolares)

	2016
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES:	
Efectivo	93
Activos financieros	2,831
Cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados	160,078
Otras cuentas por cobrar	1,498
Inventarios	60,098
Activos por impuestos corrientes	35,583
Activos Pagados por Anticipado	2,768
Total activos corrientes	<u>262,949</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
Propiedad, planta y equipo	677,895
Depreciacion Propiedad planta y equipo	-155,281
Total activos no corrientes	<u>522,614</u>
Total activos	<u><u>785,562</u></u>
PASIVOS diferidos	
PASIVOS CORRIENTES:	
Cuentas por pagar comerciales	30,101
Cuentas por pagar relacionadas	17,465
Anticipo Clientes	30,000
Obligaciones bancarias	21,346
Otras cuentas por pagar	4,944
Impuestos por pagar	1,269
Beneficios empleados corto plazo	20,210
Total pasivos corrientes	<u>125,334</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:	
Otras cuentas por pagar relacionadas	145,979
Beneficios empleados	20,280
Pasivos por impuesto diferido	851
Total pasivos no corrientes	<u>167,110</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Capital social	41,000
Reservas	8,048
Otros resultados integrales	206,412
Resultados Acumulados	227,992
Resultado del Ejercicio	9,666
Total patrimonio	<u>493,118</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>785,562</u></u>

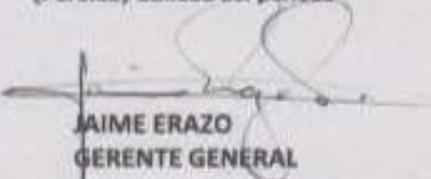

JAIME ERAZO
GERENTE GENERAL

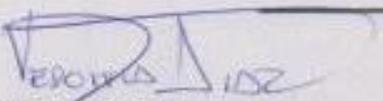

VERONICA DIAZ
CONTADOR

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016

(Expresados en U.S. dólares)

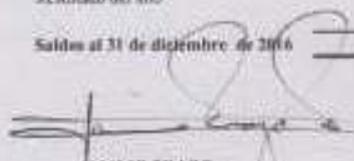
	2016
Ingresos de actividades ordinarias	511,363
Costo de ventas	323,226
Gastos de administración y de ventas	165,942
Gastos de ventas	
Gastos Operativos	
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL	<u>22,195</u>
Otros ingresos y gastos:	
Gastos financieros	5,312
Otros ingresos netos de gastos	70
(PÉRDIDA) UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	16,953
Menos impuesto a la renta:	
Corriente Trabajadores	2,543
Diferido	4,744
(Pérdida) utilidad del período	9,666

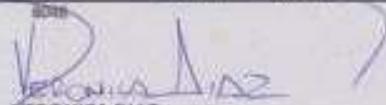

JAIME ERAZO
GERENTE GENERAL


VERONICA DIAZ
CONTADOR

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016
 (Expresados en U.S. dolares)

Descripción	Capital	Reserva legal	Otros resultados Integrales	Utilidades acumuladas	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	41000	8048	286412	231144	0	466604
Resultado del año				10548	9665	26514
Saldo al 31 de diciembre de 2016	41000	8048	286412	227992	9665	493118


 JAIME ERAZO
 GERENTE GENERAL


 VERONICA DIAZ
 CONTADOR

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016

(Expresados en U.S. dolares)

2016

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	434564
Pagado a proveedores y empleados	(464314)
Pagado a Empleados	(8374)
Intereses Pagados	(5312)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>-43436</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedad y equipo	-10138
Venta de vehiculo	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-10138</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones por pagar a bancos, neto de pagos	12936
Prestamos por pagar relacionados	(11157)
Prestamos por Pagar relacionados no corrientes	51628
Pago de aportes futuras	
Pago de dividendos	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>53407</u>

CAJA Y BANCOS

Incremento (disminución) neto durante el año	(168)
Saldos al comienzo del año	3092

SALDOS AL FIN DEL AÑO

2924.12

Saldos al comienzo del año

Saldos al final del año

2924

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016

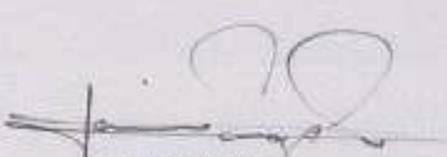
(Expresados en U.S. dolares)

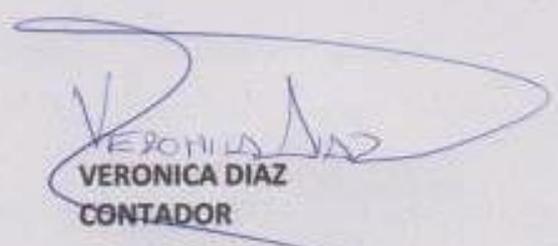
2016

US\$

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN:**

Utilidad neta	9666
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo	
neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedad y equipo	22557
Baja depreciación acumulada	
Amortización otros activos	
Provisión para cuentas dudosas, neto	
Jubilación patronal y desahucio	
Aumento de capital	
Reserva Legal	
15% Participación trabajadores	2543
25% Impuesto a la renta	4745
impuesto diferido	
Cambios en activos y pasivos:	
Activos Financieros	
Cuentas por cobrar comerciales	(45875)
Inventarios	(15923)
Otra cuentas por cobrar	(1498)
Gastos anticipados	(413)
Proveedores	(16390)
Anticpos a Clientes	(30000)
Obligaciones empleados	(2681)
Obligaciones fiscales	0
Otras cuentas por pagar	29834
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(43,436)


JAIME ERAZO
GERENTE GENERAL


VERONICA DIAZ
CONTADOR

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 - INFORMACION GENERAL

EQF EL QUESO FRANCES S.A. Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 15 de Agosto del 1997 bajo la denominación de EQF EL QUESO FRANCES S.A.

Su actividad principal constituye la elaboración de productos lácteos.

2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de EQF EL QUESO FRANCES S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Ingresos

Corresponde principalmente de otros ingresos de actividades de operación.

2.4 Gastos

Corresponden principalmente a los gastos de Administración y Ventas generados para su operación.

2.5 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.

2.6. 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.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Administrativa de la Compañía, mismos que

se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

NOTA 5 - ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías el 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2016
Caja	93
Bancos	2,831
Total	2,924

(1) Corresponde al saldo del banco después de todos los cheques girados y cobrados

NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS

	2016
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	160,195
(-) Provisión cuentas incobrables	(117)
Total	160,078

(1) Corresponde al saldo de clientes de las facturas pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2016 con las deducciones correspondientes a las provisiones.

NOTA 8 - INVENTARIO

	2016
Inventario Suministros y materiales.	60,098
Total	60,098

(1) Corresponde al saldo final de inventarios de suministros y materiales.

NOTA 9 - ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

	2016
Activos pagados por anticipados	2,768
Total	2,768

(1) Corresponde a los activos entregados por adelantado.

NOTA 10 - CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

	2016
Credito tributario a favor de la empresa IVA	18,091
Credito tributario a favor de la empresa I.R.	17,492
Total	35,583

(1) Corresponde al saldo del credito tributario a favor de la empresa del IVA en compras y retenciones

(2) Corresponde al saldo de credito tributario por retenciones a la fuente que nos han realizado nuestros

clientes y tarjetas de credito

NOTA 11 - ACTIVOS FIJOS

	2016
Terrenos	439600
Edificios	84791
Muebles y Enseres	8170
Maquinaria Y Equipo	64439
Equipo de computación	17502
Vehiculos	28054
Otros planta y equipo	35340
(-) Depreciacion Acumulada	-155281
Total	522,614

(1) Esta consituido por los Activos Fijos Tangibles e Intangibles que posee la Empresa despues de las deducciones de las depreciaciones del 2016

NOTA 12 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	2016
Documentos y cuentas por pagar	30101
Total	30,101

(1) Corresponde a los cuentas por pagar a proveedores corrientesno relacionados locales.

NOTA 13 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA

	2016
Obligaciones con instituciones financiera	19900
Total	19,900

(1) Corresponde a La porcion a corto plazo del Banco Produbanco

NOTA 14 -PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

	2016
Prestamo accionistas locales	17465
Total	17,465

(1) Corresponde a los valores por pagar a los accionistas locales por prestamos a la empresa.

NOTA 15 - PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES

	2016
Participación Trabajadores	2543
Total	2,543

(1) Corresponde a las utilidades por pagar a los trabajadores en el año 2016

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON EL IESS

	2016
Obligaciones con el IESS	1640
Total	1,640

(1) Corresponde a las obligaciones que tiene la empresa con el IESS.

NOTA 17 - OTROS PASIVOS

	2016
Otros pasivos por beneficios a empleados	11581
Total	11581

(1) Corresponde a otros beneficios dados a los empleados.

NOTA 18 - JUBILACIÓN PATRONAL

	2016
Jubilación patronal	4445
Total	4445

(1) Corresponde a la jubilación patronal que la empresa tiene pendiente con los trabajadores.

NOTA 19 - ANTICIPOS CLIENTES

	2016
Anticipos clientes	30000
Total	30000

(1) Corresponde a los anticipos entregados a los clientes por parte de la empresa.

NOTA 20 - PRESTAMO ACCIONISTAS

	2016
Prestamo accionistas	145979
Total	145979

(1) Corresponde a los valores por pagar a los accionistas por préstamos a la empresa

NOTA 21 - PROVISIONES

	2016
Provisiones para jubilación patronal	16009
Provisiones para desahucio	4271
Otras Provisiones	851
Total	21131

(1) Corresponde a las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

NOTA 22 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de EQF EL QUESO FRANCES S.A. al 31 de diciembre de 2016 es de 41000.00 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una dando un valor de USD 41000.00

	2016	Número Acciones
Accionistas		
Erazo Solines Jaime		22,550
Naumann Anke		18,450
Total		41,000

NOTA 23 - RESERVA LEGAL - RESULTADO DEL EJERCICIO

RESERVA LEGAL - RESULTADO DEL EJERCICIO

	2016
Reserva Legal	6875
utilidad no distribuida ejercicios anteriores	129165
Utilidad del Ejercicio	9666
Total	145706

(1) Corresponde a la reserva legal, utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores y a la utilidad pde.

NOTA24- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y el 30 de Marzo de 2017, fecha de emisión de los estos estados financieros, no se produjeron cambios en las regulaciones y normativas que afectan a las operaciones de la Compañía, y, sobre lo que la Administración se encuentra analizando su nueva estrategia de negocios conforme al nuevo marco legal, perspectivas y entorno de negocios.

Además de lo mencionado anteriormente, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


JAIME ERAZO
GERENTE GENERAL


VERONICA DIAZ
CONTADOR