

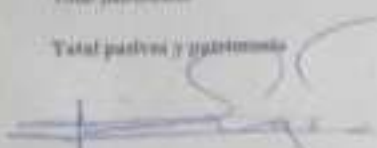
EQF EL QUESO FRANCES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018

EQE EL QUESO FRANCÉS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015
 (Expresado en U.S. dólares)

	2015	2014
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo	13075.10	34854.27
Cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados	203497.24	134931.11
Otros cuentas por cobrar	0.00	0.00
Inventarios	105229.62	89470.17
Activos por impuestos corrientes	7349.07	8135.44
Otros activos	12565.61	14951.02
Total activos corrientes	359616.63	280141.91
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo	506090.70	348776.17
Activos intangibles	0.00	0.00
Total activos no corrientes	506090.70	348776.17
Total activos	865707.33	628918.08
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	55013.31	8321.34
Cuentas por pagar comerciales	412741.83	303473.94
Otros cuentas por pagar	5340.59	4546.20
Beneficios empleados - otros planes	27452.67	27796.93
Total pasivos corrientes	496508.30	339838.41
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por pagar comerciales	0.00	10963.54
Otros cuentas por pagar	51016.26	10963.54
Beneficios empleados post-empleo	4149.00	
Total pasivos no corrientes	56166.26	21927.08
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	41000.00	41000.00
Aportes para futura expansión	0.00	0.00
Reservas	4671.00	4671.00
Resultados acumulados	27996.14	42056.17
Total patrimonio	477867.26	268002.61
Total pasivos y patrimonio	865707.33	628918.08


JAIME ERAZO
 GERENTE GENERAL


VERONICA DIAZ
 CONTADOR

EQE EL QUESO FRANCÉS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018
 (Expresado en L.5. dólares)

	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	\$11,121.32	\$9,870.22
Costo de ventas	\$2,947.82	\$2,164
Gastos de administración y de ventas	\$9,196.25	\$7,926.11
Gastos de ventas	0	0
Gastos Operativos		
(Pérdida) UTILIDAD OPERACIONAL	<u>45,827.21</u>	<u>41,116.11</u>
Otros ingresos y gastos:		
Gastos Financieros		
Otros ingresos netos de gastos		
(PÉRDIDA) LTA SUJETO A LA RENTA	45,827	41,116
Menos impuesto a la renta:	8807.62	6167.44
Cuentas Trabajadores	6874.08	10440.93
Otros		
(Pérdida) utilidad del periodo	<u>30,145.30</u>	<u>24,498.68</u>


JAIME ERAZO
GERENTE GENERAL


VERÓNICA DÍAZ
CONTADOR

EQF EL QUISO FRANCESA
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018
 (Preparado en U.S. Dollars)

Descripción	Capital	Reserva legal	Otros resultados integrados	Utilidades acumuladas	Resultados provisionarios de adopción de NICIF	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo el 31 de diciembre de 2017	41888	6875	296412	130548	129612		960276
Ajustes resultantes revaluaciones				7018			7018
Resultados del Ejercicio						96148	96148
Otros resultados integrados			81848				81848
Saldo el 31 de diciembre de 2018	41888	6875	296272	137566	129612	96148	978561

JUAN CRAZO
 GERENTE GENERAL

VERONICA DIAZ
 CONTADOR

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	822717
Pagado a proveedores y empleados	(721710)
Otros	25549
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>126556</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de propiedad y equipo	-135816
Venta de vehículo	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-135816</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones por pagar a bancos, neto de pagos	(12519)
Prestamos por pagar relacionados	
Prestamos por Pagar relacionados no corrientes	
Pago de aportes futuras	
Pago de dividendos	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(12519)</u>
CAJA Y BANCOS	
Incremento (disminución) neto durante el año	(21779)
Saldo al comienzo del año	34854
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>13075.19</u></u>
Saldo al comienzo del año	
Saldo al final del año	13075

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018
(Expresados en U.S. dólares)

2011

CNS

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

Utilidad neta 30146
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo

neto proveniente de actividades de operación:
Depreciación de propiedad y equipo 17701

Baja depreciación acumulada
Amortización otros activos
Provisión para cuentas dudosas, neta
Sublación petrolal y desahucio
Aumento de capital
Reserva Legal
15% Participación trabajadores 6274
25% Impuesto a la renta 8808

Impuesto diferido

Cambios en activos y pasivos:

Activos Financieros
Cuentas por cobrar comerciales (48806)
Inventarios (32750)
Otras cuentas por cobrar 64409
Proveedores 110844
Obligaciones empujadas (62005)
Obligaciones fiscales 18675
Otras cuentas por pagar 5590

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN 128,556**

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 13 de Agosto del 1997 bajo la denominación de EQF EL QUESO FRANCES S.A.

Su actividad principal consiste en 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 opiniones informados 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 a 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

Dado 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 experiencias pasadas y ciertos hechos 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 identificación, evaluación 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 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías el 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 548, publicó la Resolución No. 08 QHCT-004, que resuelve en su artículo 2, disponer 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 Q 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

	2018
Depositos	13,075
Total	13,075

(1) Corresponde al saldo de caja y bancos después de todos los cheques girados y cobrados.

NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS

	2018
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	252,246
(-) Provisión cuentas incobrables	(40,789)
Total	203,457

(1) Corresponde al saldo de clientes de las facturas pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2018 con las deducciones correspondientes a las provisiones.

NOTA 8 - INVENTARIO

	2018
Inventario Suministros y materiales	103,230
Total	103,230

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

NOTA 9 - ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

	2018
Activos pagados por anticipados	12,565
Total	12,565

(1) Corresponde a los activos entregados por adelantado.

NOTA 10 - CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

	2018
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	7,349
Total	7,349

(2) Corresponde al saldo de crédito tributario por retenciones a la fuente que nos han otorgado nuestros clientes y tarjetas de crédito.

NOTA 11 - ACTIVOS FIJOS

Terrenos	2018
Edificios	402464
Muebles y Enseres	84791
Maquinaria Y Equipo	13966
Equipo de computación	94333
Otros planta y equipo	19321
(-) Depreciacion Acumulada	35340
Total	-143124
	506,891

(1) Esta constituido por los Activos Fijos Tangibles e Intangibles que posee la Empresa después de las deducciones de las depreciaciones del 2018

NOTA 12 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Documentos y cuentas por pagar	2018
Total	111487
	111,487

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

NOTA 13 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA

Obligaciones con instituciones financieras	2018
Total	28,380
	28,380

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

NOTA 15 - PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES

Participación Trabajadores	2018
Total	6,874
	6,874

(1) Corresponde a las utilidades por pagar a los trabajadores en el año 2018

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON EL IESS

Obligaciones con el IESS	2018
Total	2,099
	2,099

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

NOTA 17 - OTROS PASIVOS

Otros pasivos por beneficios a empleados	2018
Total	6,819
	6,819

(1) Corresponde a otros beneficios dados a los empleados

NOTA 18 - JUBILACIÓN PATRONAL

Jubilación patronal	2018
	2080

Total	2000
-------	------

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

NOTA 19 - ANTICIPOS CLIENTES

	2018
Anticipos clientes	1391
Total	1391

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

NOTA 20 - PRESTAMO ACCIONISTAS

	2018
Prestamo accionistas	15068
Total	15068

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

NOTA 21 - PROVISIONES

	2018
Provisiones para jubilación patronal	6149
Provisiones para desahucio	3141
Total	9390

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

NOTA 22 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de EQV EL QUESO FRANCES S.A. al 31 de diciembre de 2018 es de 41000 00 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una dando un valor de USD 41000 00

Accionistas	2018	Número Acciones
Eryzo Solares Jaime		21,500
Nasimani Arlio		19,450
Total		41,000

NOTA 23 - RESERVA LEGAL - RESULTADO DEL EJERCICIO

RESERVA LEGAL - RESULTADO DEL EJERCICIO

	2018
Reserva Legal	6075
utilidad no distribuida ejercicios anteriores	132548
Utilidad del Ejercicio	36146
Total	149769

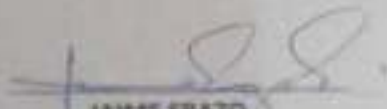
(1) Corresponde a la reserva legal, utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores y a la utilidad del

NOTA 24- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 11 de diciembre de 2018 y el 30 de Marzo de 2019, fecha de cierre de los estados financieros, no se produjeron cambios en las regulaciones y normativas que afectan a las operaciones de la Compañía, y, según lo que la Administración se encuentra realizando su nueva estrategia de negocios

condonar el monto dentro legal, permisos y cartas de intención.

Además de la mencionada autorización, se se prodigara revisar que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan resuelto en los mismos.



JAIIME ERAZO
GERENTE GENERAL



VERONICA DIAZ
CONTADOR