

EQF EL QUESO FRANCES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresados en U.S. dolares)

2015

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes de efectivo	3092
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	111642
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	2678
(-) Provisión cuentas incobrables	-117
Credito tributario a favor de la empresa IVA	7772
Credito tributario a favor de la empresa I.R.	26516
Inventario de suministros y materiales	44175
Activos pagados por anticipados	2355

ACTIVOS NO CORRIENTES

Terrenos	239425
Edificios	78554
Muebles y Enseres	4575
Maquinaria Y Equipo	57896
Equipo de computación	17502
Vehiculos	28054
Otros planta y equipo	35340
(-) Depreciacion Acumulada	-132725

TOTAL DE ACTIVOS

526733

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Documentos y cuentas por pagar proveedores	47759
Obligaciones con instituciones financiera	8410
Préstamo accionistas locales	27894
Participacion trabajadores	2681
Obligaciones con el IESS	2231
Otros pasivos por beneficios a empleados	10790
Jubilación patronal	4445
Anticipos clientes	30000

PASIVOS NO CORRIENTES

Obligaciones con instituciones financiera	
Prestamo accionistas	94351
Provisiones para jubilación patronal	16009
Provisiones para desahucio	4271
Otras Provisiones	851

TOTAL PASIVOS

249693

PATRIMONIO

Capital suscrito asignado	41000
Reserva Legal	8048
utilidad no distribuida ejercicios anteriores	222780
Utilidad del Ejercicio	5212

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 526733



JAIME ERAZO
GERENTE GENERAL



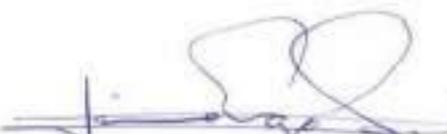
VERONICA DIAZ
CONTADOR

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

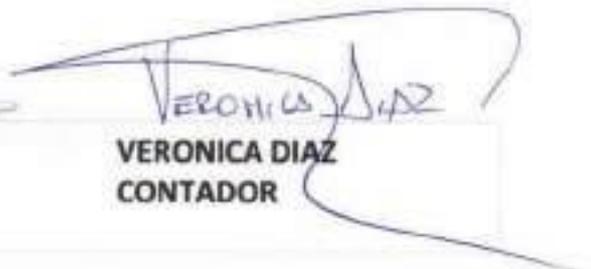
(Expresados en U.S. dolares)

2015

INGRESOS	449719
Ventas netas locales gravadas con tarifa 12% de IVA	12400
Ventas netas locales gravadas con tarif 0% de IVA	435667
Otras rentas	1652
GASTOS	431846
Administrativos	311559
Ventas	120287
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES	17872
15% de participación a los empleados en las utilidades	2680.87
Impuesto a la renta	3468
Reserva Legal	1173
Anticipo pendiente de pago	5341
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	5212



JAIME ERAZO
GERENTE GENERAL

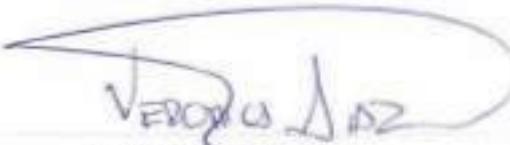


VERONICA DIAZ
CONTADOR

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015
 (Expresados en U.S. dolares)

Descripción	Capital	Reserva legal	Utilidades acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	41000	6875	212317	10463	270655
Pago de dividendos					
Resultado del año		1173		5212	6385
Saldos al 31 de diciembre de 2015	41000	8048	212317	15675	277040


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 2015

(Expresados en U.S. dolares)

2015

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	426755
Pagado a proveedores y empleados	(440974)
Otros	20214
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>5995</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedad y equipo	-12335
Venta de vehiculo	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-12335</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones por pagar a bancos, neto de pagos	5353
Pago de aportes futuras	
Pago de dividendos	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>5353</u>

CAJA Y BANCOS

Incremento (disminución) neto durante el año	(11692)
Saldos al comienzo del año	14784

SALDOS AL FIN DEL AÑO

3091.92

Saldos al comienzo del año

Saldos al final del año

3092

EQF EL QUESO FRANCES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013

(Expresados en U.S. dolares)

2015

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

Utilidad neta	15192
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo	
neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedad y equipo	21663
Baja depreciación acumulada	
Amortización otros activos	
Provisión para cuentas dudosas, neto	
Jubilación patronal y desahucio	
Aumento de capital	
Reserva Legal	
15% Participación trabajadores	2681
25% Impuesto a la renta	3466
impuesto diferido	
Cambios en activos y pasivos:	
Activos Financieros	
Cuentas por cobrar comerciales	(22964)
Inventarios	(15412)
Otra cuentas por cobrar	8348
Proveedores	(8222)
Obligaciones empleados	(41677)
Obligaciones fiscales	17533
Otras cuentas por pagar	25388
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5,995


JAIME ERAZO
GERENTE GENERAL


VERONICA DIAZ
CONTADOR

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

	2015
Caja	
Bancos	3,092
Total	3,092

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

NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS

	2015
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	111,642
(-) Provisión cuentas incobrables	(117)
Total	111,525

(1) Corresponde al saldo de clientes de las facturas pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2015 con las deducciones correspondientes a las provisiones.

NOTA 8 - INVENTARIO

	2015
Inventario Suministros y materiales.	44,175
Total	44,175

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

NOTA 9 - ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

	2015
Activos pagados por anticipados	2,355
Total	2,355

(1) Corresponde a los activos entregados por adelantado.

NOTA 10 - CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

	2015
Credito tributario a favor de la empresa IVA	7,772
Credito tributario a favor de la empresa I.R.	26,516
Total	34,288

(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

	2015
Terrenos	239425
Edificios	78554
Muebles y Enseres	4575
Maquinaria Y Equipo	57896
Equipo de computación	17502
Vehiculos	28054
Otros planta y equipo	35340
(-) Depreciacion Acumulada	-132725
Total	328,620

(1) Esta constituido por los Activos Fijos Tangibles e Intangibles que posee la Empresa despues de las deducciones de las depreciaciones del 2015

NOTA 12 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	2015
Documentos y cuentas por pagar	47759
Total	47,759

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

NOTA 13 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA

	2015
Obligaciones con instituciones financiera	8410
Total	8,410

(1) Corresponde a La porcion a corto plazo del Prestamo en la Corporación Financiera Nacional y Proamerica

NOTA 14 -PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

	2015
Prestamo accionistas locales	27894
Total	27,894

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

NOTA 15 - PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES

	2015
Participación Trabajadores	2681
Total	2,681

(1) Corresponde a las utilidades por pagar a los trabajadores en el año 2015

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON EL IESS

	2015
Obligaciones con el IESS	2231
Total	2,231

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

NOTA 17 - OTROS PASIVOS

	2015
Otros pasivos por beneficios a empleados	10790
Total	10790

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

NOTA 18 - JUBILACIÓN PATRONAL

	2015
Jubilación patronal	4445
Total	4445

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

NOTA 19 - ANTICIPOS CLIENTES

	2015
Anticipos clientes	30000
Total	30000

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

NOTA 20 - PRESTAMO ACCIONISTAS

	2015
Prestamo accionistas	94351
Total	94351

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

NOTA 21 - PROVISIONES

	2015
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 2015 es de 41000.00 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una dando un valor de USD 41000.00

	2015	
Accionistas		Número Acciones
Erazo Solines Jaime		22,550
Naumann Anke		18,450
Total		41,000

NOTA 23 - RESERVA LEGAL - RESULTADO DEL EJERCICIO

RESERVA LEGAL - RESULTADO DEL EJERCICIO

	2015
Reserva Legal	8048
utilidad no distribuida ejercicios anteriores	222780
Utilidad del Ejercicio	5212
Total	236040

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

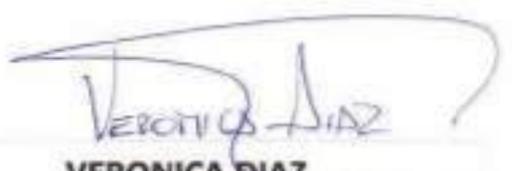
NOTA24- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y el 30 de Marzo de 2016, 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