

***BRANCALEONE S.A.***

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2013 con cifras comparativas  
al 31 de diciembre del 2012**

# **BRANCALEONE S.A.**

## ***ESTADOS FINANCIEROS***

***Al 31 de diciembre del 2013 con cifras  
comparativas al 31 de diciembre del 2012***

### **CONTENIDO:**

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NEC: Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

PYME: Pequeñas y Medianas Entidades

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas de:**

**BRANCALEONE S.A.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BRANCALEONE S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

#### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión sin salvedades.

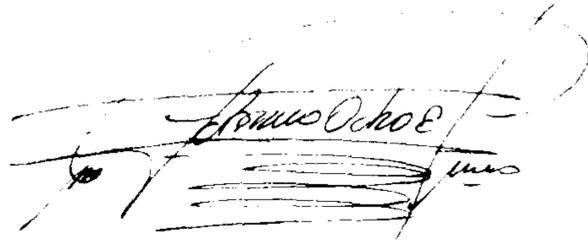
### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **BRANCALEONE S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Informe sobre otros requisitos legales**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **BRANCALEONE S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 25 de abril del 2014



Fabricio Ochoa  
Socio  
Registro. 30527  
RUC 1709739609001

*AUDITSOLVER AUDITORES Y CONTADORES CIA. LTDA.*  
**AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.**  
**SC. RNAE No. 750**

# BRANCALEONE S.A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y equivalentes de efectivo	4	106.346	17.037
Cuentas por cobrar:			
Cuentas y documentos por cobrar	5	244.367	356.733
(-) Provisión incobrables		(3.425)	(3.425)
Inventarios			
Inventario mercadería	6	212.035	271.887
Importaciones en tránsito			260
Impuestos anticipados	7	29.580	51.327
Anticipos a proveedores		1.700	6.900
Otras cuentas por cobrar	8	3.456	1.621
<b>Total activo corriente</b>		<b>594.059</b>	<b>702.340</b>
<b>PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto</b>	9	<b>468.544</b>	<b>351.914</b>
<b>Total activo corriente</b>		<b>468.544</b>	<b>351.914</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.062.603</b>	<b>1.054.254</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores locales y del exterior	10	1.731	33.289
Sueldos y beneficios sociales	11	7.668	4.454
Cuentas por pagar administración tributaria	12	1.172	780
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>10.571</b>	<b>38.523</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar accionistas	13	534.963	403.810
Provisiones por beneficios a empleados	11	714	272
Otras cuentas por pagar	14	435.000	535.000
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>970.677</b>	<b>939.082</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>981.247</b>	<b>977.605</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>81.356</b>	<b>76.649</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>16</b>	<b>1.062.603</b>	<b>1.054.254</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lcdo. Jonathan Reyes Hidalgo  
Representante Legal



CPA. Elena Dorado  
Contadora General

## BRANCALEONE S.A.

### ESTADOS DEL RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

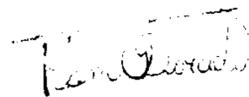
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>17</b>	523.736	840.878
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Costos de ventas		278.853	687.215
Gastos de ventas		73.573	90.795
Beneficios sociales y sueldos		37.800	55.469
Servicios y cargas legales		69.250	10.042
Gastos locales		22.188	56.951
Gasto Depreciación		25.675	23.053
Otros gastos		1.845	93.409
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>509.184</b>	<b>1.016.934</b>
Utilidad en Operación		14.552	(176.056)
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>			
Ingresos financieros		2.208	135
Gastos financieros		(10.105)	(10.387)
<b>Total otros ingresos y gastos</b>		<b>(7.897)</b>	<b>(10.252)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS PROVISIONES</b>			
15% Participación Trabajadores		998	-
22% y 23% Impuesto a la renta		950	-
Reserva legal		471	-
Reconocimiento de impuestos diferidos			
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>4.236</b>	<b>(186.308)</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



L.cdo. Jonathan Reyes Hidalgo  
Representante Legal



CPA. Elena Dorado  
Contadora General

**BRANCALEONE S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013  
 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Reserva legal	Aportes para futura capitalización	Resultados Acumulados	Resultado integral	Total
	<b>10.000</b>	-	<b>286.000</b>		<b>(33.043)</b>	<b>262.957</b>
				(33.043)	33.043	-
				(186.308)	(186.308)	(186.308)
	<b>10.000</b>	-	<b>286.000</b>	<b>(33.043)</b>	<b>(186.308)</b>	<b>76.649</b>
				(186.308)	186.308	-
15					6.655	6.655
15					(998)	(998)
		471			(950)	(950)
					(471)	-
<b>16</b>	<b>10.000</b>	<b>471</b>	<b>286.000</b>	<b>(219.351)</b>	<b>4.236</b>	<b>81.356</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



# **BRANCALEONE S.A.**

## **ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>VALOR</b>
Efectivo provisto por clientes	635.866
Efectivo utilizado en proveedores	(406.504)
Efectivo utilizado en empleados	(40.190)
Efectivo (utilizado en) provisto por otros	(88.709)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>100.463</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(142.306)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(142.306)</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Efectivo provisto por préstamos financieros	
Efectivo provisto por accionistas	131.152
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>131.152</u>
 <b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	89.309
 <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	17.037
 <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>106.346</u></u>

---

Las notas son parte integrante de los estados financieros



## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN  
POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresados en dólares)

	<u>VALOR</u>
<b>Resultado integral</b>	4.236
<b>Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	
Depreciaciones	25.675
<b>Resultado integral conciliado</b>	<u>29.911</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>	
Disminución de cuentas y documentos por cobrar	112.366
Disminución de inventarios	59.852
Disminución Importaciones en tránsito	260
Disminución Impuestos Anticipados	21.747
Disminución de anticipo a proveedores	5.200
Aumento de otras cuentas por cobrar	(1.834)
Disminución de Proveedores locales y del exterior	(31.557)
Aumento de beneficios sociales	3.655
Disminución de otras cuentas por pagar	(99.608)
Aumento de reserva legal	471
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u><u>100.463</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros