

BIGBRANCH S.A.
(Una subsidiaria de Incubare SAS - Colombia)
(Quito – Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BIGBRANCH S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)

ÍNDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados Integrales	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 30

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	BIGBRANCH S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
BIGBRANCH S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de **BIGBRANCH S.A.** (en adelante la Entidad), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado separado de resultados del período y otros resultados integrales, el estado separado de cambios en el patrimonio neto y el estado separado de flujo de efectivo - método directo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otras cuestiones

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de que **BIGBRANCH S. A.** seguirá como un negocio en marcha, considerando que los accionistas y la administración no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la Compañía. Como se indica en la nota 1 a los estados financieros, el déficit acumulado y su deficiencia neta de capital, al 31 de diciembre del 2014, fue solventada directamente por los accionistas durante el ejercicio económico 2015; sin embargo, en los períodos 2016 y 2015 se generaron pérdidas acumuladas ocasionadas por el reconocimiento del Impuesto a la Renta mínimo de dichos períodos.

Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Entidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 la elusión del control interno. □
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. □
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección. □
- - Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas,

que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento. □

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel. □
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

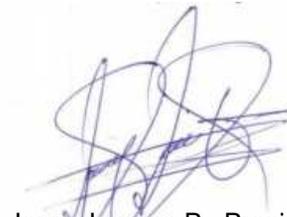
□

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Entidad como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Audit Bureau Ecuador Cía. Ltda.

Registro No. SC-RNAE-851



Ing. Jorge Jacome P., Presidente

Quito, 8 de febrero de 2017

BIGBRANCH S. A.
(Una subsidiaria de Incubare SAS - Colombia)
(Quito – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS		2016	2015
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo en caja y bancos e inversiones	5	US\$	63.161	127.866
Activos financieros:				
Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores	6		121.779	145.029
Inventarios	7		537.791	692.646
Activos por impuestos corrientes	8		273.095	293.358
Total Activos Corrientes			995.825	1.258.898
Activos no Corrientes				
Mobiliario y equipos, neto	9		116.771	153.373
Total Activos No Corrientes			116.771	153.373
TOTAL ACTIVOS		US\$	1.112.596	1.412.272
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				
Deudas bancarias y financieras	10	US\$	302.404	370.093
Cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores	11		190.797	405.473
Beneficios a empleados a corto plazo	12		35.737	24.649
Pasivos por impuestos corrientes	13		19.667	58.577
Total Pasivos Corrientes			548.605	858.792
Pasivos no Corrientes				
Beneficios a empleados a largo plazo			18.471	15.241
Total Pasivos No Corrientes			18.471	15.241
TOTAL PASIVOS			567.076	874.033
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital social	14		510.000	510.000
Aporte para futuros aumentos de capital	14		-	-
Reserva legal	14		39.145	38.417
Resultados acumulados	14		(3.625)	(10.178)
Total Patrimonio de los Accionistas			545.520	538.239
TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO		US\$	1.112.596	1.412.271



Ing. Veronica Chávez
Representante Legal



Ing. Jose Luis Lasso
Contador General

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros adjuntos.

BIGBRANCH S. A.

Estado de Resultados Integrales
Año que terminó el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
Operaciones continuas:			
Ingresos por ventas de licencias y prestación de servicios	15 US\$	1.094.410	1.158.811
Costo de las ventas	16	(890.969)	(800.771)
Utilidad bruta en ventas		203.441	358.040
Otros ingresos	17	14.203	8.657
Gastos de ventas y administración	18	(141.591)	(311.786)
Otros gastos	19	(57.014)	(42.466)
Total gastos		(184.402)	(345.594)
Utilidad antes del impuesto a la renta		19.039	12.447
Impuesto a la renta	20	(11.758)	(22.625)
Utilidad neta	20 US\$	7.281	(10.178)
Partidas que no serán reclasificadas a pérdidas y ganancias:		-	-
Pérdidas actuariales de beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo	20	-	-
Total Utilidad integral del año	US\$	7.281	(10.178)

Ing. Verónica Chávez
Representante Legal

Ing. Jose Luis Lasso
Contador General

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros adjuntos.

BIGBRANCH S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Año que terminó el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		Capital social (nota 14)	Aportes para futuros aumentos de capital (nota 14)	Reserva legal (nota 14)	Utilidades disponibles (nota 14)			Total patrimonio neto
					utilidades disponibles	Adopción NIIF por primera vez	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$	510.000	-	38.417	(403.391)	(168.171)	(571.562)	(23.145)
Perdida neta		-	-	-	(10.178)	-	(10.178)	(10.178)
Reintegro de Patrimonio		-	-	-	403.391	168.171	571.562	571.562
Aporte para futuras capitalizaciones		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015		510.000	-	38.417	(10.178)	-	(10.178)	538.239
Apropiación Reserva Legal		-	-	728	(728)	-	(728)	-
Utilidad Neta		-	-	-	7.281	-	7.281	7.281
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	510.000	-	39.145	(3.625)	-	(3.625)	545.520

Ing. Verónica Chávez
Representante Legal

Ing. Jose Luis Lasso
Contador General

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros adjuntos.

BIGBRANCH S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Año que terminó el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</i>		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$ 1.306.981	1.447.357
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(1.303.997)</u>	<u>(1.776.014)</u>
Efectivo utilizado en las operaciones	2.984	(328.657)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	2.984	(328.657)
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</i>		
Adquisición de mobiliario y equipos	-	(103.022)
Inversiones corto plazo		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	(103.022)
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</i>		
(Disminución) aumento en sobregiros bancarios		
Aporte de los accionistas	-	571.562
(Disminución) aumento en deudas bancarias y financieras	<u>(67.689)</u>	<u>(31.536)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	(67.689)	540.026
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el período	(64.705)	108.347
Efectivo al inicio del período	127.865	19.517
Efectivo al final del período	<u>US\$ 63.160</u>	<u>127.865</u>
Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto las actividades de operación		
Pérdida (utilidad) neta	US\$ 7.281	12.447
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciación y bajas de mobiliario y equipos	36.602	40.575
Participación de los empleados en las utilidades		
Impuesto a la renta	(11.758)	(22.625)
Otros Ajustes	3.230	(3.462)
Ajuste de activos fijos	28.074	14.488
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) de las cuentas por cobrar	23.250	258.024
Disminución (aumento) de los Inventarios	154.855	
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		
Disminución (aumento) en activos por impuestos corriente	20.263	21.865
Disminución (aumento) de las cuentas por pagar	(214.676)	(688.038)
Disminución (aumento) en Beneficios a empleados a corto plazo	11.088	2.288
Disminución (aumento) en Beneficios a empleados a largo plazo		
Aumento (disminución) en Pasivos diferidos		
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	<u>(27.152,15)</u>	<u>50.270</u>
	(32.372)	(355.591)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	US\$ 2.984	(328.657)



Ing. Verónica Chávez
Representante Legal



Ing. Jose Luis Lasso
Contador General

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros adjuntos.