

BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BALANCES AÑO 2016

1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	420	920
<u>Bancos</u>		
Pichincha C.A.	3.093	18.593
Produbanco	28.410	0
	-----	-----
	31.924	19.513
	=====	=====

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales	368.130	378.929
Funcionarios y empleados	752	2.305
Anticipo a proveedores	6.581	2.321
Otras cuentas por cobrar	0	5.284
	-----	-----
	275.463	388.839
	=====	=====

4. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	160.099	159.068
Depreciación acumulada	(126.372)	(110.129)
	-----	-----
	33.727	48.939
	=====	=====

5. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:(Continuación)

<u>Clasificación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Instalaciones	15.911	23.350
Maquinarias	2.641	3.513
Vehículos	13.918	20.104
Muebles de Oficina	0	33
Equipos de laboratorio	3	12
Equipo de Cómputo	1.254	1.927
	-----	-----
	33.727	48.939
	=====	=====

6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Produbanco S.A.		
Sobregiro Bancario	0	38.036
	-----	-----
	0	38.036
	=====	=====

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	21.703	33.391
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
IESS	3.145	4.664
Otras cuentas por pagar	-	-
	-----	-----
	24.848	38.055
	=====	=====

8. IMPUESTOS:

Un resumen del activo y pasivo por impuesto corriente fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por impuesto corriente:		
IVA crédito tributario	152	441
Retenciones en la fuente	45.352	22.414
Anticipo impuesto a la renta	0	0
	-----	-----
	45.504	22.855
	=====	=====
Pasivo por impuesto corriente:		
IVA por pagar	4.528	10.976
Retenciones en la fuente	708	14.160
Impuesto a la renta	0	0
	-----	-----
	5.236	25.136
	=====	=====

Movimiento

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activo:</u>		
Saldo inicial al	0	4.360
Retenciones en la fuente del año	0	0
Anticipo pagado	0	0
Compensación del año	0	(0)
	-----	-----
Saldo final al	0	4.360
	=====	=====
<u>Pasivo:</u>		
Saldo inicial al 1	0	4.360
Provisión del año	5.316	18.505
Compensación Año 2015	(0)	(4.360)
Compensación Año 2016	(5.316)	(18.505)
	-----	-----
Saldo final al 31 del 2016	0	0
	=====	=====

9. IMPUESTOS: (Continuación)

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	5.316	18.505
Gasto impuesto a la renta relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(0)	(0)
	-----	-----
Gasto de impuesto a la renta	5.316	18.505
	=====	=====

Conciliación tributaria y movimientos

Una reconciliación entre la utilidad estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Perdida/Utilidad antes de impuesto a la renta	33.680	(84.560)
Efectos de conversión a NIIF	-	-
	-----	-----
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	33.680	(100.571)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Deducción amortización pérdidas tributarias	0	28.038
Más gastos no deducibles	14.056	21.422
	-----	-----
Base imponible	19.623.50	(84.113)
Impuesto causado (Tasa del 22% y 23%)	0	18.505
Impuesto mínimo definitivo	(5.316)	
Menos Aplicación de Retenciones de Clientes	(18.505)	(18.505)
	0	0
	=====	=====

Impuesto a la renta diferido

El movimiento de impuestos diferidos, derivado de los ajustes por conversión a NIIF fue como sigue:

9. IMPUESTOS (Continuación):

2016:

<u>Diferencias temporarias</u> <u>Activo</u>	<u>Saldos al</u> <u>Enero 1,</u>	<u>Reconocido</u> <u>en Resultados</u> <u>Adición</u> <u>Consumo</u>	<u>Reconocido</u> <u>en Patrimonio</u>	<u>Saldos al</u> <u>Diciembre 31,</u>
Diferencias temporarias deducibles:				
Impuestos perdidas tributables	68.777	- 0	-	68.777
	68.777	- 0	-	68.777

2015:

<u>Diferencias temporarias</u> <u>Activo</u>	<u>Saldos a</u> <u>Enero 1,</u>	<u>Reconocido</u> <u>en Resultados</u> <u>Adición</u> <u>Consumo</u>	<u>Reconocido</u> <u>en Patrimonio</u>	<u>Saldos a</u> <u>Diciembre 31,</u>
Diferencias temporarias deducibles:				
Impuestos perdidas tributables	74.946	- 6.168	-	68.777
	74.946	- 6.168	-	68.777

10. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Un resumen de beneficios para empleados fue como sigue:

	<u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
Sueldos por pagar	0	50
Beneficios Sociales	3.145	2.443
	-----	-----
	3.145	2.493
	=====	=====

11. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas se conformaba de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar

	<u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
James Brown Pharma C.A.	-	-
	=====	=====

Cuentas por pagar

	<u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
James Brown Pharma C.A.	1.823	771
Santiago Brown	0	371
	-----	-----
	1.823	1.142
	=====	=====

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

12.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	31.924	19.513
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:	268.882	378.929
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	-
	-----	-----
	300.806	398.442
	=====	=====

12.2 Riesgo de liquidez

La Administración de Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo corriente	342.540	395.875
Pasivo corriente	45.135	64.405
Índice de liquidez	7,59	6,15
	=====	=====

12.3 Riesgo de capital

La Gerencia de la Compañía gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

13. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social está constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

Otras reservas

La Compañía mediante aportes de sus accionistas ha creado una reserva que le permita fortalecer los resultados negativos que han obtenido en vista que todavía la Compañía no genera los ingresos necesarios que le permitan cubrir las operaciones, la misma que puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14. VENTAS Y COSTO DE VENTAS:

Durante los años 2016 y 2015 las ventas y el costo de ventas correspondiente, estuvieron conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas tarifa 12%	193.213	511.296
Ventas tarifa 0%	39.018	212.157
Exportaciones	98.651	25.720
	-----	-----
	330.883	749.173
	=====	=====

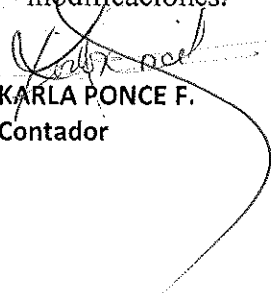
15. GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los gastos de administración y venta por su naturaleza, reportados en los estados financieros fue como sigue:

<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	3.150	57.268
Beneficios sociales	1.608	13.328
Honorarios	46.590	14.288
Impuestos y contribuciones	14.157	9.855
Gastos de viaje	11.591	18.556
Suministros y materiales	205	0
Servicios básicos	2.914	4.283
Gastos de Ventas	7.928	25.135
Otros	533	6.312
	-----	-----
	87.676	149.025
	=====	=====

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en su opinión los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.


KARLA PONCE F.
Contador