

**BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

---

**BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES 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	12.278
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	187
Credito tributario a favor de la empresa IR.	377

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Muebles y Enseres	12.487
Maquinaria y equipo	12.457
Vehiculos	1.218
Equipo de computación	608
(-) Depreciacion Acumulada	(11.815)

**TOTAL DE ACTIVOS**

27.798

**PASIVOS**

**PASIVOS CORRIENTES**

Documentos y cuentas por pagar	4.007
Préstamo de accionistas	16.717
Otras cuentas y documentos por pagar	4.513
Participación Trabajadores	587
Obligaciones con el IESS	602
Provisiones	

**TOTAL PASIVOS**

26.425

**PATRIMONIO**

Aporte futuras capitalizaciones	5000
Capital suscrito asignado	800
Reserva Legal	452
Perdidas acumuladas	(8.082)
Utilidades acumuladas	2950
Utilidades en el Ejercicio	252

**TOTAL PATRIMONIO**

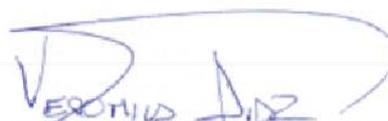
1.372

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

27.798



**PATRICIA LUNA**  
**GERENTE GENERAL**



**EGO. VERONICA DIAZ**  
**CONTADOR**

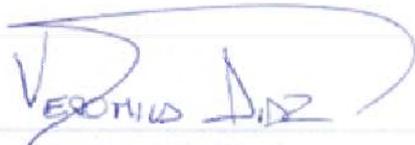
**BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

(Expresados en U.S. dolares)

2015

<b>INGRESOS</b>	<b>188586</b>
Ventas de Bienes	188399
Otros Ingresos	187
<b>GASTOS</b>	<b>184675,6</b>
Administrativos	43602
Ventas	141073
<b>PERDIDA ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES</b>	<b>3910</b>
15% de participación a los empleados en las utilidades	586,57
Impuesto a la renta	1134
Amortización perdidas año anterior	1719
Reserva Legal	219
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>252</b>

  
**PATRICIA LUNA**  
**GERENTE GENERAL**

  
**ECG. VERONICA DIAZ**  
**CONTADOR**

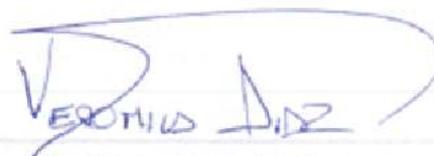
**BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

(Expresados en U.S. dolares)

Descripción	Aporte Futuras		Reserva legal	Pérdidas acumulados	Resultados Ejercicio	Total
	Capital	Capitalizaciones				
Saldos al 31 de diciembre de 2014	800		233	(8.082)	2.950	(4.098)
reserva legal			218,96			219
Aporte Futuras Capitalizaciones		5000				5.000
Resultado del año					252	252
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>800</b>		<b>452</b>	<b>(8.082)</b>	<b>3.202</b>	<b>1.372</b>



**PATRICIA LUNA**  
**GERENTE GENERAL**



**EGO. VERONICA DIAZ**  
**CONTADOR**

**BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

---

(Expresados en U.S. dolares)

2015

---

US\$

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	188.556
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(195.057)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.777
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(2.725)</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisición de propiedades y equipo  
Adquisición de otros activos  
Otras entradas Salidas de Efectivo

**Efectivo neto utilizado en actividades de inversión**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Pagos de préstamos	8.229
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>8.229</b>

---

**CAJA Y BANCOS:**

(Disminución) incremento neto durante el año	5.504
SalDOS al comienzo del año	6.774
<b>SalDOS al final del año</b>	<b>12.278</b>

**BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

(Expresados en U.S. dolares)

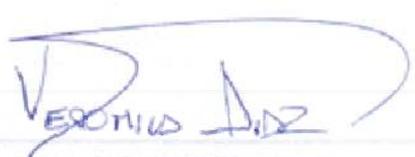
2015

US\$

**CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>3.324</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	<b>1.856</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	<b>587</b>
Ajustes impuesto a la renta	<b>1.269</b>
Venta y baja de activos fijos	
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	<b>(7.904)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	<b>(30)</b>
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	<b>91</b>
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	<b>(2.623)</b>
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	<b>(8.108)</b>
Incremento (disminución) obligaciones fiscales	<b>3.777</b>
Incremento (disminución) en otros pasivos	<b>(1.011)</b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(2.725)</b>

  
**PATRICIA LUNA**  
**GERENTE GENERAL**

  
**EGO.VERONICA DIAZ**  
**CONTADOR**

# **BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **1 - INFORMACION GENERAL**

---

BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A. Fue constituida en la ciudad de Quito, el 02 de Diciembre del 2008 bajo la denominación de BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.

Su actividad principal constituye la Administración de Tiendas y Negocios de ventas de productos de consumo masivo en restaurantes.

---

### **2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

#### **2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES 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**

---

	<b>2015</b>
Caja	
Bancos	<b>12.278</b>
<b>Total</b>	<b>12.278</b>

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

#### **NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS**

---

	<b>2015</b>
Cientes	<b>187</b>
<b>Total</b>	<b>187</b>

(1) Corresponde al saldo de clientes de las facturas pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2015

#### **NOTA 8 - ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

---

	<b>2015</b>
Activos pagados por anticipados	<b>0</b>
<b>Total</b>	

(1) Corresponde al saldo final de inventarios de producto terminado

#### **NOTA 9 - CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA**

---

	<b>2015</b>
Credito tributario a favor de la empresa IR	<b>377</b>

---

<b>Total</b>	<b>377</b>
--------------	------------

(1) Corresponde al saldo del credito tributario a favor de la empresa del IVA en compras y retenciones de iva en ventas

#### **NOTA 10 - ACTIVOS FIJOS**

---

	<b>2015</b>
Muebles y Enseres	<b>12.487</b>
Maquinaria y equipo	<b>12.457</b>
Vehiculos	<b>1.218</b>
Equipo de computación	<b>608</b>
(-) Depreciacion Acumulada	<b>(11.815)</b>
<b>Total</b>	<b>14.955</b>

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

#### **NOTA 11 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

---

	<b>2015</b>
Documentos y cuentas por pagar	<b>4.007</b>
<b>Total</b>	<b>4.007</b>

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

#### **NOTA 12 - OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

---

	<b>2015</b>
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<b>4.513</b>
<b>Total</b>	<b>4.513</b>

(1) Corresponde a otras cuentas y documentos que la empresa tiene pendientes con terceros.

#### **NOTA 13 - PARTICIPACION TRABAJADORES**

---

	<b>2015</b>
Participación Trabajadores	<b>587</b>
<b>Total</b>	<b>587</b>

(1) Corresponde a las participaciones de los trabajadores dentro de las utilidades de la empresa.

#### **NOTA 14 - OBLIGACION CON EL IEES**

---

	<b>2015</b>
Obligaciones con el IEES	<b>602</b>
<b>Total</b>	<b>602</b>

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

**NOTA 15 - PROVISIONES****2015**

Provisiones

**Total**

(1) Correspondiente al valor despues de las deducciones de las provisiones del año 2015.

**NOTA 16 - PRESTAMOS ACCIONISTAS****2015**

Préstamo accionistas

**Total****16.717****16.717**

(1) Corresponde a los prestamos realizados por los accionistas a la empresa

**NOTA 17 - CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A. al 31 de diciembre de 2015 es de 800 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una dando un valor de USD 800. y un aporte de futuras capitalizaciones de \$5000

**2015**

<b>Accionistas</b>	<b>Número Acciones</b>	<b>Aporte Futuras Capitalizaciones</b>
Luna Rodriguez Aida Patricia	<b>400</b>	<b>2.500</b>
Borja Moya Salomon Patricio	<b>400</b>	<b>2.500</b>
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>5.000</b>

**NOTA 18 - RESERVA LEGAL - RESULTADO DEL EJERCICIO****RESERVA LEGAL - RESULTADO DEL EJERCICIO-PERDIDAS ACUMULADAS****2015**

Reserva Legal	<b>452</b>
Perdidas acumuladas	<b>(8.082)</b>
Utilidades acumuladas	<b>2.950</b>
Utilidades en el Ejercicio	<b>252</b>
<b>Total</b>	<b>(4.428)</b>

(1) Corresponde a reserva legal, perdidas acumuladas, utilidades acumuladas y la utilidad en el ejercicio presente.

**NOTA 19- 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.



**PATRICIA LUNA**  
**GERENTE GENERAL**



**EGO. VERONICA DIAZ**  
**CONTADOR**