

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

---

**BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

(Expresados en U.S. dolares)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2222	12278
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	187
Credito tributario a favor de la empresa I.R.	-	377
	-	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Muebles y Enseres	-	12487
Equipos de Computacion	-	608
Maquinaria y Equipo	-	12457
Vehiculos	-	1218
(-) Depreciacion Acumulada	-	(11815)
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>2222</b>	<b>27798</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Documentos y cuentas por pagar	-	4007
Prestamo a accionistas	-	16717
15% Participacion a Trabajadores	-	587
Obligaciones Tributarias	128	1339
IESS por pagar	437	602
Beneficios a empleados	-	3174
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>565</b>	<b>26425</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital suscrito asignado	5800	800
Aporte futuras Capitalizacion	-	5000
Reserva Legal	-	452
Utilidad ejercicios anteriores	-	2950
Perdida acumulada ejercicios anteriores	-	(8082)
Utilidad del ejercicio después de la Conciliación Tributaria	-	252
Perdida del ejercicio después de la Conciliacion Tributaria	(4144)	-
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2222</b>	<b>27798</b>

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

  
**VERÓNICA DIAZ**  
**CONTADORA**

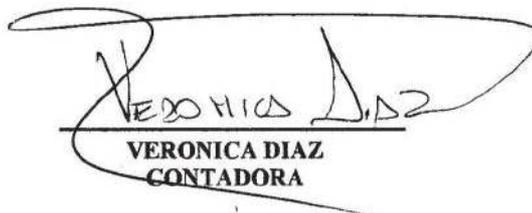
**BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

(Expresados en U.S. dolares)

	2016	2015
<b>INGRESOS</b>	<b>110682</b>	<b>188586</b>
Ingresos efectuados actividad económica	110228	188399
Otros ingresos no operacionales	454	187
<b>GASTOS</b>	<b>138085</b>	<b>184676</b>
Administrativos	38784	43602
Operativos	99301	141073
<b>UTILIDAD/ PERDIDA ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES</b>	<b>(27403)</b>	<b>3910</b>
15% de participación a los empleados en las utilidades	-	587
Impuesto a la renta diferido	1230	1134
Amortizacion de perdidas acumuladas	-	1719
Reserva Legal	-	219
Absorcion de perdidas acumuladas	24.038	-
Ajuste de resultados de años anteriores	452	-
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>(4144)</b>	<b>252</b>



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

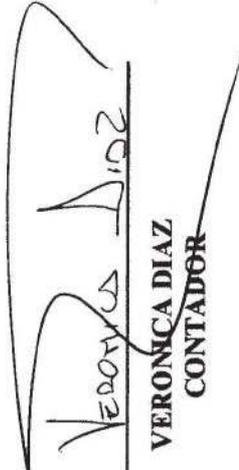


**VERONICA DIAZ**  
**CONTADORA**

**BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
 (Expresados en U.S. dolares)

Descripción	Capital	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades acumulados	(-) Perdidas acumulados	Perdida Neta del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	5.000	452	3.202	(8.082)	-	1.372
Capitalización de aportes	5.000	(5.000)	-	-	-	-	-
Absorción de pérdidas	-	-	-	(3.202)	8.082	-	4.880
Ajustes en resultados acumulados	-	-	(452)	-	-	-	(452)
Resultado del año	-	-	-	-	-	(4.144)	(4.144)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>5.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.144)</b>	<b>(4.144)</b>	<b>1.656</b>

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

  
**VERÓNICA DÍAZ**  
**CONTADOR**

**BORJA Y CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

---

(Expresados en U.S. dolares)

---

**2016**

---

<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>US\$</b>
Recibido de clientes	110,869
Pagado a proveedores	(72,515)
Pagado a empleados	(41,828)
Intereses Pagados	(1,199)
Impuesto a la Renta	(1,206)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(5,878)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Adquisición de propiedades y equipo	16,442
Adquisición de otros activos	-
Otras entradas Salidas de Efectivo	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>16,442</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Obligaciones Bancarias	-
Prestamos por pagar relacionadas	(20,620)
Aporte para Futuras Capitalizaciones	-
Otras salidas de Efectivo	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(20,620)</b>
<hr/>	
<b>CAJA Y BANCOS:</b>	
(Disminución) incremento neto durante el año	<b>(10,057)</b>
Saldos al comienzo del año	<b>12,278</b>
<b>Saldos al final del año</b>	<b>2,222</b>

**BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

(Expresados en U.S. dolares)

2016

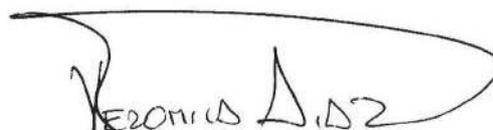
US\$

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

<b>Utilidad neta</b>	<b>(4.143,52)</b>
15% Participación trabajadores	-
22% Impuesto a la renta	1.230
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	<b>2.941</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2.941
Ajustes por gasto Amortizaciones	
Ajustes por gastos en provisiones	
Venta y baja de activos fijos	
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	<b>(5.906)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	187
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) disminución en gastos anticipados (prepagados)	
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1.339)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2.962)
Incremento (disminución) en obligaciones bancarias	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-
Incremento (disminución) en obligaciones tributarias	(1.205,60)
Incremento (disminución) 15% participación trabajadores	(587)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(5.878)</b>



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



**VERÓNICA DÍAZ**  
**CONTADORA**

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

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **1 - INFORMACIÓN 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 las actividades de apertura y administracion de tiendas y negocios de ventas de productos de consumo masivo.

---

### **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 Internacional 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 - GESTIÓN 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 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN 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>2016</b>	<b>2015</b>
Bancos	2,222	12,278
<b>Total</b>	<b>2,222</b>	<b>12,278</b>

(1) Corresponde al saldo en la cuenta bancaria después de todos los cheques girados y cobrados.

## **NOTA 7 - ACTIVOS FIJOS**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Muebles y Enseres	-	12,487.05
Equipo de computación	-	608
Maquinaria y Equipos	-	12,457
Vehículos	-	1,218
(-) Depreciación Acumulada	-	(11,814.84)
<b>Total</b>	-	<b>14955</b>

(1) Al final del periodo 2016 la empresa realizó la cancelación de préstamos de accionistas con la entrega de los activos fijos.

## **NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Documentos y cuentas por pagar	-	4007
Préstamo a accionistas	-	16717
15% Participación a Trabajadores	-	587
Obligaciones Tributarias	128	1339
IESS por pagar	437	602
Beneficios a empleados	-	3174
<b>Total</b>	<b>565</b>	<b>26,425</b>

(1) La empresa al 31 de diciembre 2016 no registra deudas con proveedores.

(2) El saldo de las cuentas por pagar a accionistas se canceló, mediante un abono con la entrega de activos fijos y la otra parte se realizó una condonación de deudas para absorber las pérdidas de anteriores años.

(3) Corresponde al saldo a pagar a la Administración Tributaria, que se generó en el Impuesto a la Fuente por \$103,42 y \$24,58 de Impuesto a la Renta Anual.

(4) Corresponde al saldo de IESS por pagar al 31 de diciembre de 2016.

## NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de BORJA & CORNEJO REPRESENTACIONES S.A. al 31 de diciembre de 2016 es de 5800 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una dando un valor de USD 5800.

Accionistas	2016	
	Número Acciones	
Borja Moya Salomon Patricio	2.900	
Luna Rodriguez Aida Patricia	2.900	
<b>Total</b>	<b>5.800</b>	

## NOTA 10 - PATRIMONIO

En el ejercicio económico 2016 se cuenta con Perdida ante P.U.T de \$ - 27,403.41 que luego de la conciliación tributaria y asignación de pago de tributos nos ha dado una Perdida neta de \$ - 4,143.52 como consta en el Balance general

	2016	2015
Capital suscrito asignado	5.800	800
Aporte futuras Capitalizacion	-	5.000
Reserva Legal	-	452
Utilidad ejercicios anteriores	-	2.950
Perdida acumulada ejercicios anteriores	-	(8.082)
Utilidad del ejercicio después de la Conciliación Tributaria	-	252
Perdida del ejercicio despues de la Conciliacion Tributaria	(4.144)	-
<b>Total</b>	<b>1.656</b>	<b>1.372</b>

(1) Al Finalizar este año se evidencia la efectivizacion del Aumento de capital de \$ 5000, con lo cual el capital suscrito y pagado de \$800 inicialmente; ahora es por \$5800

(2) Al terminar el ejercicio 2016 se realizaron absorciones de perdidas con la cuentas: UTILIDADES ACUMULADAS-RESERVA LEGAL.

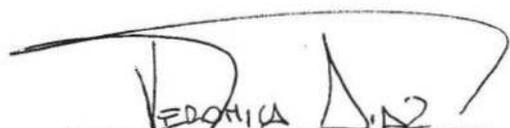
(3) Corresponde al saldo del resultado del ejercicio, despues de los cambios mencionados.

## NOTA 11- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y el 13 de marzo del 2017, 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

  
VERONICA DIAZ  
CONTADORA