

## 1. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

BRUNELLA S.A., se constituyó el 8 de diciembre de 1999 en Guayaquil – Ecuador. Su actividad económica es la venta al por mayor de alimentos en general y productos de limpieza e higiene.

Está ubicada en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, cantón Santo Domingo, parroquia Abraham Calazacón, en la Cooperativa El Proletariado vía Quevedo # 2449 Km. 5.5

El Registro Único de Contribuyente de la compañía es: 0992107634001

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas.

**Políticas Contables importantes** - Los estados financieros fueron preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las políticas contables más importantes se presentan a continuación:

- a) **Moneda Funcional** - Los registros de contabilidad son llevados en dólares estadounidenses (\$), que es la moneda de curso legal en la República del Ecuador.
- b) **Efectivo y equivalentes de Efectivo** - La Compañía considera sus saldos de caja, los depósitos monetarios en bancos locales y sus inversiones en títulos valores con vencimiento original menor a tres meses como equivalentes de efectivo. Los equivalentes de efectivo se encuentran valuados a sus correspondientes valores razonables.
- c)
- d) **Inventarios** - Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Para la determinación del costo de ventas la compañía utiliza el método del costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución
- e) **Activos y pasivos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial y posterior** - La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición Inicial** - Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo atribuible directamente a la transacción, excepto cuando el instrumento es clasificado en la categoría de valor razonable con cambios en resultados, en cuyo caso se miden inicialmente a valor razonable.

**Medición posterior de un activo financiero** - Después del reconocimiento inicial de los activos financieros, la compañía los valúa a su costo amortizado menos la provisión para cuentas incobrables y el reconocimiento de pérdida en su valor. Las siguientes categorías de activos financieros: a) Efectivo y equivalentes de efectivo, Cuentas y documentos por cobrar no mantenidos para ser negociados; b) inversiones mantenidas hasta su vencimiento; y c) todos los activos financieros que no tengan precio cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser valuado de modo confiable. Los que no tienen un vencimiento fijo se valúan al costo.

La Compañía mantiene una política de plazo de pago para sus clientes, el cual si se espera cobrar en un año o menos se clasifica como activo corriente, de lo contrario se clasifica como activo no corriente.

**Medición posterior de un pasivo financiero** - Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden a su costo amortizado y comprende las siguientes categorías: a) Cuentas y documentos por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar, préstamos de accionistas, si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes, b) Obligaciones con instituciones financieras, se contratan a las tasas de interés vigentes en el mercado. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos – Financieros.

**Deterioro de activos y pasivos financieros** - Para los activos y pasivos financieros llevados a su costo amortizado, las ganancias o pérdidas se reconocen en los resultados del año cuando el activo o pasivo financiero ha sido dado de baja o se ha desvalorizado.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o la reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

- f) **Propiedad, Planta y equipo** - Las propiedades, planta y equipos corresponden a terrenos y edificios que se tienen para generar rentas, plusvalías o ambas. Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo de adquisición, posteriormente son valuadas a su valor razonable.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de sus componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se les considera un valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valor residual de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las tasas de depreciación anual utilizadas por BRUNELLA S.A., son las siguientes:

Nombre del activo	% Depreciación	Años vida útil
Edificios	5,00%	20 años
Instalaciones	10,00%	10 años
Vehículos	10,00%	10 años
Maquinarias y equipos	10,00%	10 años
Equipos de comunicación	20,00%	5 años
Equipos de computación	33,33%	3 años
Muebles y enseres	10,00%	10 años

**Propiedades de Inversión** - Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registra a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades, planta y equipos, se calcula comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de financiamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables como tal. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

- g) **Uso de Estimados** - Al preparar los estados financieros, la Administración efectúa estimados y premisas que podrían afectar los montos informados de activos y pasivos así como los ingresos y gastos mostrados en los estados financieros. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimados.
- h) **Impuesto sobre la Renta** - La provisión para impuesto sobre la renta se determina con base en la utilidad contable, ajustada por los ingresos no gravables y gastos no deducibles. El impuesto de renta diferido se registra utilizando el método del pasivo basado en el balance de situación con respecto a las diferencias de tiempo originadas en las diferencias entre los valores de los activos y pasivos en los estados financieros y la correspondiente base de impuestos usada en el cálculo de la utilidad gravable.
- i) **Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento** - Estas inversiones se valúan a su costo amortizado, o sea su costo de adquisición menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el momento del vencimiento (descuento o prima). La Compañía tiene la intención y posibilidad de conservar estas inversiones hasta el momento de su vencimiento.
- j) **Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.
- k) **Los ingresos financieros** - Se reconocen sobre la base del devengado.
- l) **Provisiones** - Una provisión es reconocida en el estado de situación, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación; no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de resultados.

- m) **Normas e Interpretaciones sin Efecto en los Estados Financieros** - A continuación se presentan las normas internacionales de contabilidad y las normas de información financiera vigentes a partir del 1° de enero de 2013 algunas aplicables en la compañía, otras que no fueron aplicables debido a la naturaleza actual de sus operaciones, pero que podrían tener efecto sobre futuras transacciones o acuerdos:

**Normas Internacionales de Contabilidad**

- NIC 1. Presentación de estados financieros
- NIC 7. Flujos de efectivo
- NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
- NIC 12. Impuesto a las ganancias.
- NIC 16. Propiedad, planta y equipo.
- NIC 18. Ingresos ordinarios.
- NIC 23. Costos por préstamos.
- NIC 24. Partes relacionadas.
- NIC 32. Instrumentos financieros: presentación.
- NIC 33. Ganancia por acción.
- NIC 36. Deterioro de valor.
- NIC 39. Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.
- NIC 40. Propiedades de inversión.

**Normas Internacionales de Información Financiera**

- NIIF 1. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- NIIF 7. Instrumentos financieros: Información a revelar.
- NIIF 9. Instrumentos financieros.
- NIIF 13. Valor razonable.

La Administración de la Compañía se encuentra analizando los efectos, si los hubiese, que estas modificaciones pudiesen tener en sus estados financieros.

**2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre es el siguiente:

		31/12/2013	31/12/2012
Efectivo en caja	(a)	188.721	350
Bancos locales	(b)	226.011	2.139
<b>Total</b>		<b>414.732</b>	<b>2.489</b>

- a) Recaudaciones en efectivo al cierre del mes, y fondos de caja chica
- b) Depósitos monetarios en bancos locales, de libre disponibilidad

**3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Un resumen de las principales categorías de Instrumentos Financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
<b>Activo financieros:</b>		
Flujo de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 414.732	\$ 2.489
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 701.415	\$ 719.220
Otras cuentas por cobrar	\$ 70.905	\$ 164.298
Cuentas por cobrar relacionadas	8.462,08	-
Cuentas por cobrar largo plazo	0,00	179.935
<b>Total</b>	<b>\$ 1.195.514</b>	<b>\$ 1.065.942</b>
<b>Pasivo financiero:</b>		
Línea de sobregiro	\$ 757	\$ 190.785
Cuentas por pagar proveedores	\$ 1.390.513	\$ 987.418
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 121.221	\$ 357.670
Anticipos de clientes	\$ 176.369	\$ 0
Otras cuentas por pagar	\$ 29.842	\$ 12.339
Pasivo no corriente	\$ 233.050	\$ 0
<b>Total</b>	<b>\$ 1.951.753</b>	<b>\$ 1.548.211</b>
<b>Posición neta pasiva</b>	<b>(\$ 756.239)</b>	<b>(\$ 482.269)</b>

**Administración de Riesgos e Instrumentos Financieros** - La división financiera de la Compañía monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con la operación a través de los reportes internos, con los cuales se analiza la exposición a los distintos riesgos. Estos incluyen el riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez y riesgo cambiario.

- a) **Riesgo de Crédito** - Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la Compañía al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo, equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, inversiones disponibles para la venta, inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por pagar. El efectivo y sus equivalentes, así como las inversiones disponibles para la venta se mantienen con instituciones financieras sólidas. Generalmente, estos instrumentos pueden ser negociados en un mercado líquido, pueden ser redimidos a la vista y tienen un riesgo mínimo.

En general, la concentración del riesgo crediticio con respecto a las cuentas por cobrar se considera limitada.

- b) **Riesgo de Tasas de Interés** - La Compañía no mantiene inversiones que generan interés a tasas establecidas en entidades financieras.

- c) **Tasa de Interés Efectiva y Riesgo de Liquidez** - La Compañía requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones, y por lo tanto, mantiene suficientes fondos en bancos de fácil realización.

Los activos y pasivos financieros y las obligaciones financieras, no generan ingresos ni gastos financieros.

#### 4. INVENTARIOS DE MERCADERIAS

El inventario de la mercadería para la venta al 31 de diciembre es el siguiente:

		31/12/2013	31/12/2012
Producto terminado	(a)	668.124	633.531
<b>Total</b>		<b>668.124</b>	<b>633.531</b>

- a) El inventario está conformado por alimentos, productos de aseo y limpieza.

**BRUNELLA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de Diciembre del 2013**

- b) En el periodo 2013 la compañía transfirió al costo de ventas mercaderías por valor de \$6'684.766, representando este el 84,41% de las ventas y un Mark-up del 18%
- c) La rotación del inventario en el 2013 fue de 10,27 veces.
- d) El inventario de la compañía representa el 32,96% del total de sus activos.

**5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR**

Un resumen de los impuestos al 31 de diciembre es el siguiente:

		31/12/2013	31/12/2012
<b>IMPUESTOS POR RECUPERAR</b>			
Retenciones impuesto a la Renta	(a)	43.730	44.849
Retenciones en la fuente imp. Renta	(a)	0	1.372
Anticipo impuesto a la Renta	(b)	413	3.153
<b>Total</b>		<b>44.143</b>	<b>49.373</b>
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>			
Impuesto a pagar IVA	(c)	55.501	56.508
Retenciones en la fuente por pagar	(c)	15.056	
Impuesto a la Renta anual		0	7.610
<b>Total</b>		<b>70.557</b>	<b>64.118</b>
<b>POSICIÓN NETA</b>		<b>-26.414</b>	<b>-14.744</b>

- a) Retenciones efectuadas por los clientes, valor que sirve para pagar el impuesto causado sobre las utilidades tributables que obtenga la compañía.
- b) Valor cancelado de acuerdo al impuesto a la Renta determinado en el periodo anterior.
- c) Liquidadas en el mes de enero del 2014

**7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

El movimiento de las propiedades, planta y equipos durante el periodo 2013 es como sigue:

	Costo	Adiciones	Venta	Reclasificación	Saldo
	31/12/2012				31/12/2013
Terrenos	2530	0	0	0	2.530
Edificios	243.160	0	0	0	243.160
Instalaciones	1.225	0	0	0	1.225
Muebles y enseres	8.513	482	0	0	8.995
Maquinarias y equipos	5.665	0	0	0	5.665
Pallets	0	850	0	0	850
Equipo de comunicación	20.115	2.021	0	200	21.936
Equipos de computación	15.486	1.820	0	288	17.018
Equipo de transporte	201.376	1.631	0	0	203.007
Equipo de seguridad	3.524	0	0	0	3.524
Equipo de oficina	3.826	1.750	0	0	5.576
<b>Subtotal</b>	<b>505.420</b>	<b>8.554</b>	<b>0</b>	<b>488</b>	<b>513.486</b>
Depreciación Acumulada	-214.430	0	0	1.644	-212.785
<b>Total activos fijos - neto</b>	<b>290.990</b>	<b>8.554</b>	<b>0</b>	<b>-1.156</b>	<b>300.701</b>

La compañía no deprecia sus activos en el periodo 2013, dejando de utilizar un escudo tributario de \$ 47.259, y no reconociendo en resultado el valor de uso de sus activos para generar flujo a la compañía.

- La compañía adquirió activos por valor de \$ 8.555.
- Dio de baja activos por \$ 488,00, y ajusto la depreciación acumulada por \$ 1.644,00

El movimiento de la depreciación acumulada en el periodo 2013 es la siguiente:

**BRUNELLA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de Diciembre del 2013**

	Dep.				Saldo
	Acumulada	Adiciones	Venta	Reclasificación	
	31/12/2012				31/12/2013
Edificios	-93.178	0	0	0	-93.178
Instalaciones	0	0	0	0	0
Muebles y enseres	0	0	0	0	0
Maquinarias y equipos	-2.162	0	0	0	-2.162
Equipo de comunicación	-4.069	0	0	0	-4.069
Equipos de computación	-8.952	0	0	1.104	-7.848
Equipo de transporte	-104.209	0	0	0	-104.209
Equipo de seguridad	-522	0	0	0	-522
Equipo de oficina	-1.337	0	0	540	-797
<b>Subtotal</b>	<b>-214.430</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.644</b>	<b>-212.785</b>

La compañía no depreció su activo fijo en el periodo 2013, dejando de utilizar un escudo tributario de \$ 47.259, y no reconociendo en resultado el valor de uso de sus activos para generar flujo a la compañía.

**8. PASIVOS POR PAGAR A EMPLEADOS**

El saldo de las provisiones de beneficios sociales por pagar a empleados es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Aporte patronal - IECE - SECAP	0	6.430
Décimo Tercer sueldo	2.955,35	2.541
Décimo cuarto sueldo	16.419,40	24.025
Vacaciones	17.647,21	8.513
Fondo de Reserva	3.036,69	3.135
Participación Trabajadores 15%	0	5.839
<b>Total</b>	<b>40.059</b>	<b>50.483</b>

La compañía cargo a resultados por concepto de sueldos, sobretiempo y bonificaciones el valor de \$ 324.964, y registro beneficios sociales por valor de \$164.172. También canceló comisiones a vendedores por valor de \$ 125.442.

**9. PASIVO NO CORRIENTE**

El siguiente es el saldo del pasivo no corriente:

	31/12/2013	31/12/2012
Desahucio	32.022	7.346
Cuentas por pagar Accionistas L/P	233.050	0
<b>Total</b>	<b>265.072</b>	<b>7.346</b>

- a) La compañía provisionó con cargo a resultados el valor de \$ 32.022 por concepto de desahucio.
- b) Se reclasificó a esta cuenta el valor registrado en el patrimonio como Aporte para Futura Capitalización.

**10. ACCIONES NOMINATIVAS ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se mantienen 20.000 acciones ordinarias nominativas con un valor de \$0,04 ctvs., de dólar estadounidense cada una, capital que se encuentra íntegramente suscrito y pagado por los accionistas que son los siguientes:

Accionistas	2013		
	USD Capital	No. de Acciones	% de Participación
Pérez Díaz Elena Gabriela	104	2.600	13,00%
Pérez Díaz Hugo Alberto	184	4.600	23,00%
Pérez Díaz Mayra Lucciola	104	2.600	13,00%
Pérez Navarro Hugo Ernesto	408	10.200	51,00%
<b>Total patrimonio</b>	<b>800</b>	<b>20.000</b>	<b>100,00%</b>

**11. RENTABILIDAD - POR ACCION**

La compañía BRUNELLA S.A. en los dos últimos periodos presenta el siguiente resultado por acción:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Número de acciones	20.000	20.000
Valor de las acciones	\$0,04	\$0,04
(Pérdida) Utilidad en operación	(\$40.337)	\$25.477
(Pérdida) Utilidad por acción	(\$2,02)	\$1,27

**12. IMPUESTO A LA RENTA**

*Cálculo del Impuesto* –El impuesto sobre la renta se calcula, sobre la utilidad neta aplicando la tarifa vigente, sumándole el efecto de los gastos no deducibles y deduciéndole el efecto de los ingresos no gravables.

*Revisión por Autoridades Fiscales* - De acuerdo con la legislación vigente, el Servicio de Rentas Internas, puede revisar y ajustar el impuesto sobre la renta para los periodos fiscales que terminaron el 30 de diciembre de 2013, y 2012. En consecuencia podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos.

El cálculo del impuesto a la Renta del periodo 2013 es el siguiente:

BRUNELLA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 de Diciembre del 2013

	2013	2012
Utilidad (Pérdida) contable antes del 15% e Impuesto a la Renta	-40.337	38.926
Partidas de Conciliación		
<u>Menos:</u>		
15% Participación Trabajadores	0	5.839
<u>Más:</u>		
Gastos No deducibles en el país	0	0
<u>Menos:</u>		
Utilidad (pérdida) tributable	(40.337)	33.087
Impuesto a la renta (22% 2013) (23% 2012)	0	7.610
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	46.625	43.525
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	46.220	37.287
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-43.730	-46.220
(-) Crédito tributario de años anteriores	-8.933	0
Saldo a favor del contribuyente	-6.443	-8.934
Anticipo determinado para el próximo ejercicio fiscal 2014	49.829	46.625

13. HECHOS POSTERIORES

La administración considera que desde el 31 de diciembre del 2013 hasta la fecha de emisión del presente informe 14 de julio del 2014, no se han presentado eventos internos y externos que afecten considerablemente los estados financieros de la compañía.