

BRILHOSA S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2015

Marzo 24, 2016

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Entidades

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

IVA = Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
BRILHOSA S.A.:**

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BRILHOSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de BRILHOSA S.A. sobre los estados financieros

2. La Administración de BRILHOSA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad

utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión del Auditor

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de BRILHOSA S.A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.



SC-RNAE-2-698
Marzo 24, 2016
Guayaquil-Ecuador



Pablo Martillo A.
Socio
Registrado # 31936

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> No Auditado
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco	6		189,530
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	802,580	247,720
Cuentas por cobrar relacionada	11	_____	<u>208,827</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>802,580</u>	<u>646,077</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	8	1,989,298	1,642,573
Activos biológicos	9	<u>646,000</u>	_____
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2,635,298</u>	<u>1,642,573</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3,437,878</u>	<u>2,288,650</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. José Cabrera R.
Gerente General


CPA. Ángela Alvarado
Contador General

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> No Auditado
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	6	68,872	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	451,833	35,079
Cuentas por pagar relacionadas	11	451,572	356,486
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>972,277</u>	<u>391,565</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	11	1,707,048	1,810,332
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados		<u>243</u>	<u>120</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>1,707,291</u>	<u>1,810,452</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>2,679,568</u>	<u>2,202,017</u>
PATRIMONIO			
Capital	12	800	800
Aporte para futura capitalización	13	20,000	
Reserva legal	14	400	
Otro resultado integral	14	4	
Resultados acumulados		<u>737,106</u>	<u>85,833</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>758,310</u>	<u>86,633</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3,437,878</u>	<u>2,288,650</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. José Cabrera R.
Gerente General

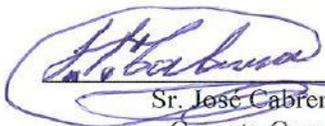

CPA. Ángela Alvarado
Contador General

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> No Auditado
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		897,016	591,522
GANANCIA EN VALOR RAZONABLE ACTIVO BIOLÓGICO		646,000	
COSTO DE VENTAS	15	(466,318)	(425,505)
GANANCIA BRUTA		<u>1,076,698</u>	<u>166,017</u>
Gastos de administración	15	(144,843)	(68,104)
Utilidad en operación		<u>931,855</u>	<u>97,913</u>
Otros gastos, neto		(13)	(263)
Gastos financieros, neto	11	(186,166)	(37)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>745,676</u>	<u>97,613</u>
Impuesto a las ganancias	16	(5,692)	(8,902)
Utilidad del periodo		<u>739,984</u>	<u>88,711</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos		4	
Resultado integral total del año		<u>739,988</u>	<u>88,711</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. José Cabrera R.
Gerente General


CPA. Ángela Alvarado
Contador General

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Aporte para futura capitali- zación	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2014	200				(2,878)	(2,678)
Cambios:						
Aporte en efectivo	600					600
Utilidad del periodo	—	—	—		88,711	88,711
DICIEMBRE 31 DE 2014 (No Auditado)	<u>800</u>				<u>85,833</u>	<u>86,633</u>
Cambios:						
Aporte para futuras capitalización		20,000				20,000
Apropiación, nota 14			400		(400)	
Utilidad del periodo					739,984	739,984
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos				4		4
Transacción con los accionistas:						
Dividendos pagados, nota 10	—	—	—	—	(88,311)	(88,311)
DICIEMBRE 31 DE 2015	<u>800</u>	<u>20,000</u>	<u>400</u>	<u>4</u>	<u>737,106</u>	<u>758,310</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. José Cabrera R.
Gerente General


CPA. Ángela Alvarado
Contador General

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2015</u>	<u>2014</u> No Auditado
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a cliente	345,206	349,722
Pagos a proveedores y otros	(223,156)	(470,707)
Intereses pagados	(194,505)	(37)
Impuesto a las ganancias pagado	(8,902)	
Otros gastos, neto	<u>(13)</u>	<u>(263)</u>
Efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(81,370)</u>	<u>(121,285)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(406,000)	(1,586,055)
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(406,000)</u>	<u>(1,586,055)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Aporte en efectivo y para futura capitalización	20,000	600
Cuentas por pagar relacionadas	208,968	1,896,270
Efectivo proveniente de actividades de financiación	<u>228,968</u>	<u>1,896,870</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	(258,402)	189,530
Efectivo al inicio del periodo	<u>189,530</u>	<u> </u>
Efectivo al final del periodo	<u>(68,872)</u>	<u>189,530</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros


Sr. José Cabrera R.
Gerente General


CPA. Ángela Alvarado
Contador General

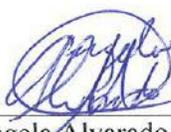
BRILHOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2015</u>	<u>2014</u> No Auditado
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>739,984</u>	<u>88,711</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 8	59,275	2,526
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	127	120
Ganancia en valor razonable de activo biológico, nota 9	(646,000)	
Intereses no cobrados	(8,339)	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(554,860)	(247,721)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u>328,443</u>	<u>35,079</u>
Total ajustes	<u>(821,354)</u>	<u>(209,996)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(81,370)</u>	<u>(121,285)</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. José Cabrera R.
Gerente General


CPA. Ángela Alvarado
Contador General

BRILHOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

BRILHOSA S.A., con RUC 0992725982001 fue constituida mediante escritura pública el 15 de agosto de 2011 en el cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Especialista Jurídico de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No. SC.IJ.DJC.C.11.0004627 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de agosto del 2011 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la ciudadela La Garzota, Av. Miguel Jijón y Tercer Pasaje 2-A Norte del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la explotación agrícola en todas sus fases; compra y venta de toda clase de productos agrícolas sean estos de la costa, sierra y oriente, al cultivo de la caña de azúcar, a la zafra.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Banco – Representa fondo mantenido y utilizados en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos con valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Instalaciones	10 años	Con valor residual
Maquinarias	10 años	Con valor residual
Edificio	50 años	Con valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

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

Activos biológicos

Los cultivos de caña de azúcar se miden al valor razonable menos los costos de venta.

El valor razonable menos los costos de venta fue determinado mediante avalúo realizado por un profesional independiente, debidamente calificado, quien utilizó como metodología de valoración, el enfoque de mercado.

La diferencia entre el valor en libros de los activos biológicos y su valor razonable es reconocida en la utilidad del año, bajo el concepto "Ganancia en valor razonable de activo biológico".

Los costos de siembra, fertilización y mantenimiento son registrados con cargos a los resultados del año.

Impuestos a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar corriente y gasto**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El gasto cargado a resultados del año y pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%, según disposiciones tributaria vigente.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no tiene transacciones que originan impuestos diferidos.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de caña de azúcar se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los productos; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 3.

5. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2013	3
2014	4
2015	5

6. BANCOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Banco (1)		189,530
Sobregiro bancario (1)	<u>(68,872)</u>	<u> </u>
Neto	<u>(68,872)</u>	<u>189,530</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan fondos mantenidos y utilizados en una cuenta corriente con un banco local.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cliente (1)	793,610	241,800
Créditos tributarios en impuesto a la renta	<u>8,970</u>	<u>5,920</u>
Total	<u>802,580</u>	<u>247,720</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan valor por cobrar a cliente por la venta de caña de azúcar, con vencimiento de hasta 90 días plazos y no generan intereses. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha recuperado en efectivo US\$330,131 del saldo pendiente de cobro al final del año 2015.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	1,525,458	1,119,458
Instalaciones	399,597	399,597
Maquinarias	98,800	98,800
Edificios	<u>28,200</u>	<u>28,200</u>
Total	2,052,055	1,646,055
Depreciación acumulada	<u>(62,757)</u>	<u>(3,482)</u>
Neto	<u>1,989,298</u>	<u>1,642,573</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,642,573	59,044
Adquisiciones (1)	406,000	1,586,055
Depreciación	<u>(59,275)</u>	<u>(2,526)</u>
Saldo al fin del año	<u>1,989,298</u>	<u>1,642,573</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa principalmente la adquisición de lotes de terrenos e instalaciones por US\$406,000 y US\$1,487,255 respectivamente los cuales se encuentra debidamente inscritas en el Registro de la Propiedad del Cantón Guayaquil y están ubicadas en la parroquia y cantón El Triunfo, Provincia del Guayas, con un área total de 433 hectáreas.

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2015, activos biológicos representa US\$646,000 que corresponde a cultivos de caña de azúcar en 380 hectáreas, las cuales están localizadas en el cantón El Triunfo, Provincia del Guayas.

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	344,939	23,384
Dividendos por pagar (2)	88,311	
Otras cuentas por pagar	8,218	2,368
Impuesto a la renta corriente, nota 16	5,692	8,902
Retenciones en la Fuente e IVA	4,349	101
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>324</u>	<u>324</u>
Total	<u>451,833</u>	<u>35,079</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan facturas de compras de bienes y servicios con proveedores locales pagaderos bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

(2) Mediante Acta de la Junta General de Accionista de marzo 26 de 2015, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente al saldo de la utilidad del año 2014. La Administración de la Compañía estima cancelar este valor durante el año 2016.

11. SALDOS POR PAGAR CON PARTES RELACIONADAS A CORTO Y LARGO PLAZO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por cobrar a corto plazo:		
Guido Cabrera Rojas		<u>208,827</u>
Cuentas por pagar corto plazo:		
Corposobek S.A. (1)	(245,701)	(127,327)
Guido Cabrera Rojas (3)	(205,871)	(29)
Esnoger S.A. (2)		(228,840)
Seiyerser S.A.		<u>(290)</u>
Subtotal	<u>(451,572)</u>	<u>(356,486)</u>

Cuentas por pagar largo plazo:		
Corposobek S.A. (1)	(1,290,246)	(1,552,353)
Guido Cabrera Rojas (3)	(356,760)	(196,756)
José Fausto Cabrera de Rivera	<u>(60,042)</u>	<u>(61,223)</u>
Subtotal	<u>(1,707,048)</u>	<u>(1,810,332)</u>
Neto	<u>(2,158,620)</u>	<u>(1,957,991)</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa préstamo recibido para la adquisición de los lotes de terrenos ubicados en la parroquia y cantón El Triunfo, Provincia del Guayas con un área total de 178.66 hectáreas en julio 25 de 2014, con vencimiento anuales hasta julio 25 de 2021, con una tasa interés anual del 8,21%. Durante el año 2015 los intereses generados por este préstamo asciende a US\$194,397 de los cuales US\$43,305 se encuentran pendiente de pago al 31 de diciembre de 2015.
- (2) Al 31 de diciembre de 2014, representan valores por recibidos en calidad de préstamos los cuales no generan intereses, y fueron cancelados durante el año 2015.
- (3) Al 31 de diciembre de 2015, representan principalmente valor a pagar al accionista por la adquisición de lotes de terrenos durante el año 2015 por US\$406,000 a tres años plazo y con tasa de interés del 1% anual.

12. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

13. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Mediante acta de sesión extraordinaria de la Junta General de accionistas Socios, celebrada en enero 6 de 2015, se resolvió la entrega en efectivo de US\$20,000 por parte del principal accionista para aumentar el capital de la compañía. Al 31 de diciembre de 2015, la compañía no ha iniciado las gestiones relacionadas con la capitalización de este importe.

14. RESERVAS LEGAL Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Otro resultado integral – Corresponde a pérdida actuarial en planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) reconocida en base al estudio actuarial del año 2015.

15. COSTO DE VENTAS Y GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costo de ventas:		
Insumos, materiales y suministros	407,478	31,975
Depreciación	58,840	2,075
Pagos otros bienes y servicios	—	<u>391,455</u>
Total	<u>466,318</u>	<u>425,505</u>
Gastos de administración:		
Combustibles y lubricantes	64,848	
Impuestos, contribuciones y otros	33,848	60,098
Materiales y suministros	18,200	40
Mantenimientos y reparaciones	14,070	859
Beneficios a empleados a corto plazo	7,146	2,908
Honorarios profesionales	3,313	
Transporte y movilización	1,799	
Pagos otros bienes y servicios	1,057	3,628
Depreciación	435	451
Jubilación patronal y desahucio	<u>127</u>	<u>120</u>
Total	<u>144,843</u>	<u>68,104</u>

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2015 y 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros	745,676	97,613
Más: Gasto no deducibles (diferencias permanentes)	6,386	331
Menos: Ganancias en valor razonable de activo biológico	(646,000)	
Amortización de pérdidas tributarias	—	<u>(2,878)</u>
Base tributaria	<u>106,062</u>	95,066
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	23,334	20,915
Deducción especial	<u>(17,642)</u>	<u>(12,013)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>5,692</u>	<u>8,902</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2011 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2013, 2014 y 2015, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

17. COMPROMISO

Hipoteca abierta, anticrisis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor de un banco local – Mediante escritura pública de julio 3 de 2014, la Compañía entregó en hipoteca abierta favor del Banco de Guayaquil cuatro lotes de terreno de cultivo de caña de azúcar por 299.99 hectáreas ubicados en el cantón El Triunfo. Este bien inmueble garantizará las obligaciones contraídas o por contraer por Corpsobek S.A. y los cónyuges José Guido Cabrera Rojas e Yrma Elizabeth Andrade Mosquera de Cabrera y la hipoteca estará vigente hasta la extinción de todas operaciones de créditos otorgadas por dicho banco.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe (marzo 24 de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de BRILHOSA S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

* * *