



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de:
BREM CIA.LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de BREM CIA.LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Freire Hidalgo
auditores s.a.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BREM CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las PYMES.

Quito, 7 de abril de 2016

Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

BREM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	102	76
Activos financieros	5	989	743
Inventarios	6	638	994
Servicios y otros pagos anticipados		77	53
Activos por impuestos corrientes		81	87
Total Activo Corriente		1.887	1.953
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	1.220	1.384
Activo intangible		-	2
Otros activos no corrientes	8	108	108
Total Activo no Corriente		1.328	1.494
TOTAL ACTIVOS		3.215	3.447
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	967	747
Obligaciones con instituciones financieras	10	211	-
Otras obligaciones corrientes	11	119	70
Anticipo de clientes	12	431	677
Total Pasivo Corriente		1.728	1.494
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	404	400
Obligaciones con instituciones financieras	10	11	558
Cuentas por pagar relacionadas	14	133	76
Provisiones por beneficios a empleados		85	77
Total Pasivo no Corriente		633	1.111
TOTAL PASIVOS		2.361	2.605
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)	15, 16	854	842
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.215	3.447

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

BREM CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias		3.060	4.665
Costo de ventas y producción		<u>(2.189)</u>	<u>(3.277)</u>
Ganancia bruta		871	1.388
Gastos de operación:			
Gastos de ventas y administrativos		(761)	(1.042)
Gastos financieros		<u>(75)</u>	<u>(107)</u>
Utilidad en operación		35	239
Otros ingresos, egresos (neto)		<u>27</u>	<u>108</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		62	347
Participación a trabajadores	13	(9)	(36)
Impuesto a la renta	13	<u>(41)</u>	<u>(109)</u>
Utilidad neta del periodo		<u>12</u>	<u>202</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Total Resultado integral del año		<u>12</u>	<u>202</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

BREM CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas Legal	de Capital	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	por aplicación de NIIF	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	50	24	142	667	(139)	98	842
Aumento de capital	300	-	-	(300)	-	-	-
Compensación de pérdidas	-	-	(139)	-	139	-	-
Transferencia a reservas	-	10	-	(10)	-	-	-
Utilidad neta del período	-	-	-	12	-	-	12
Saldos al 31 de diciembre de 2015	350	34	3	369	-	98	854

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

BREM CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2.578	4.102
Pagado a proveedores y trabajadores	(2.130)	(3.553)
Intereses pagados	(75)	(107)
Participación a trabajadores	(9)	(36)
Impuesto a la renta	<u>(41)</u>	<u>(109)</u>
Efectivo proveniente de flujo de operación	323	297
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipos	(15)	(640)
Activo intangible	<u>(2)</u>	<u>2</u>
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	(17)	(638)
Flujo de (en) Actividades de Financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	(336)	153
Pago por beneficios a empleados	(1)	(2)
Cuentas por pagar relacionadas	<u>57</u>	<u>(13)</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de financiamiento	(280)	138
Incremento (Disminución) del flujo de fondos	26	(203)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>76</u>	<u>279</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>102</u>	<u>76</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

BREM CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del periodo	12	202
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Provisiones por beneficios empleados	9	6
Provisión incobrables	17	-
Dividendos recibidos en acciones	-	(105)
Amortizaciones	4	-
Depreciación propiedades y equipos	179	132
	<u>209</u>	<u>33</u>
Operaciones del periodo:		
Activos financieros	(509)	(557)
Inventarios	356	1.146
Servicios y otros pagos anticipados	(24)	249
Activos por impuestos corrientes	6	(58)
Cuentas y documentos por pagar	224	(726)
Otras obligaciones corrientes	49	44
Otros pasivos corrientes	-	(36)
	<u>102</u>	<u>62</u>
Efectivo proveniente de flujo de operación	<u>323</u>	<u>297</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros