

CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía BRABAMCORP S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Brabamcorp S.A., que comprende el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del año 2013, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, por lo tanto, emito el informe correspondiente.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso 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; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

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 adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base y expresar una opinión de auditoría.



Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Brabamcorp S.A., al 31 de diciembre del año 2013, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

*Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE No. 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, febrero 26 del año 2014.*



3

BRABAMCORP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVO

Corriente			
Efectivo y Equivalentes del efectivo	3	\$	68,900.30
Crédito Tributario	4		36,315.31
Retenciones en la Fuente	5		5,884.02
Anticipo Impuesto a la Renta	6		14,640.78
Total Activo Corriente		\$	<u>125,740.41</u>
Propiedades, Planta y Equipo			
Terrenos	7	\$	2,014,500.00
Infraestructura			1,064,500.00
Maquinarias			50,000.00
Vehículos			35,177.68
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$	<u>3,184,177.68</u>
Amortización infraestructura			-36,150.00
Depreciación Acumulada			-22,440.95
Total Propiedades, Planta y Equipo			<u>3,125,586.73</u>
Total Activo		\$	<u>3,251,327.14</u>

Ver notas a los estados financieros.



BRABAMCORP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

PASIVO

CORRIENTE		
Obligaciones por Pagar C/P	8	\$ 281,432.24
Obligaciones con el IESS	9	1,594.77
Retenciones por Pagar	10	81.31
Total Pasivo Corriente		\$ 283,108.32
Largo Plazo	11	
Obligaciones Bancarias		\$ 764,000.00
Otras Obligaciones		755,771.83
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 1,519,771.83
PATRIMONIO		
Capital Suscrito	12	\$ 800.00
Aportes para futuras Capitalizaciones	13	392,632.00
Reserva Legal		2,180.60
Resultados Acumulados Ad.NIFF's		976,905.40
Utilidades Ejercicios anteriores		19,625.40
Utilidad Operacional	14	56,303.59
Total Patrimonio		\$ 1,448,446.99
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 3,251,327.14

Ver notas a los estados financieros.



BRABAMCORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Ventas	\$ 586,895.76
Utilidad Bruta	\$ 586,895.76
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	\$ 530,592.17
Total Gastos Operativos	\$ 530,592.17
Utilidad Operacional	\$ 56,303.59

Ver notas a los estados financieros.

BRABAMCORP S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

6

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD ACUMULADA	RESULTADOS ADOP-1ERA VEZ NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Enero 1/2013	800.00	2.180.80	392.632.00	19.625.40	976.906.40	56.303.59	1.392.143.40
Utilidad del ejercicio						56.303.59	56.303.59
Dic. 31/2013	\$ 800.00	\$ 2.180.80	\$ 392.632.00	\$ 19.625.40	\$ 976.906.40	\$ 56.303.59	\$ 1.448.446.99

Ver notas a los estados financieros.



**BRABAMCORP S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

FLUJO DE OPERACIÓN

EFFECTIVO RECIBIDO POR CLIENTES	\$ 586,895.76
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	<u>(427,697.99)</u>
FLUJO NETO DE OPERACIÓN	<u>159,197.77</u>

FLUJO DE FINANCIAMIENTO

TRANSF. ACCIONES	<u>(67,783.64)</u>
OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR	<u>(67,783.64)</u>
FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO	<u>(67,783.64)</u>

FLUJO DE INVERSIÓN

INVERSIONES	<u>(22,513.83)</u>
ACTIVOS FIJOS	<u>(22,513.83)</u>
FLUJO NETO DE INVERSIÓN	<u>(22,513.83)</u>

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>\$ 68,900.30</u>
---	----------------------------

Ver notas a los estados financieros.



BRABAMCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

1. Operaciones y Escenario Económico

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día 4 de junio de mil novecientos noventa y uno, ante el Abg. Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil se constituye la compañía Brabamcorp S.A., con un capital suscrito de S/. 2,000,000.00 dividido en dos mil acciones de S/1,000.00. La compañía consta inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio del mismo año. El objeto social de la compañía es dedicarse al cultivo de caña de azúcar.

Mediante Resolución No. 4.147 del 22 de junio del año 2006, emitida por el departamento de Disolución y Liquidación de la Superintendencia de Compañías, declaró disuelta la compañía Brabamcorp S.A., "En Liquidación" cuya Resolución fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de agosto de 2006.

Mediante Acta de la Junta de Accionistas celebrada el diecinueve de enero del año 2009, resuelven la Reactivación, Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de la compañía Brabamcorp S.A. "En Liquidación".

El tres de junio del año 2009, consta inscrita la Escritura Pública conjunta la Resolución Societaria No. 09-G-IJ-0003162 que contiene la Reactivación de la compañía Brabamcorp S.A., aumento del capital suscrito; y, Reforma del Estatuto Social.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las autorizadas y establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Ver notas a los estados financieros.



BRABAMCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Bases de Presentación.- los estados financieros adjuntos, han sido preparadas en US\$ americanos. Las políticas contables de la empresa están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, según la Resolución Societaria No. 08.G,DSC vigente emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las Propiedades, plantas y equipos están contabilizados al costo más los revalúo efectuadas de acuerdo con disposiciones legales, los revalúo, erogaciones por por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Propiedades, Planta y Equipo	Tasa
Terrenos	-
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%

3. Efectivo y Equivalentes del Efectivo **\$ 68,900.30**

Saldos conciliados establecidos por la compañía al 31 de diciembre del año 2013.

4. Crédito Tributario **\$ 36,315.31**

Contabiliza el saldo conciliado al 31 de diciembre del año 2013 proveniente de las retenciones del Impuesto del Valor Agregado.

5. Retenciones en la Fuente **\$ 5,884.02**

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre del año 2013 proveniente del Impuesto a la ventas emitidas durante el periodo fiscal de la referencia.

6. Anticipo Impuesto a la Renta **\$ 14,640.78**

Saldo conciliado del anticipo del Impuesto a la Renta generado en el periodo fiscal del 2013 pendiente de consignarse al Servicio de Rentas Internas.

Ver notas a los estados financieros



BRABAMCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

7. Propiedades, Planta y Equipo	
Terrenos	\$ 2,014,500.00
Infraestructura en Terrenos	1,084,500.00
Vehículos	35,177.68
Maquinarias	50,000.00
Total Propiedades, Planta y Equipo	\$ 3,184,177.68
Amortización de Infraestructura	(36,150.00)
Depreciación Acumulada	(22,440.95)
Total Propiedades, Planta y Equipo	\$ 3,125,586.73

8. Obligaciones por Pagar Corto Plazo	
Banco Nacional de Fomento	\$ 50,000.00
Intereses	22,430.54
Banco del Pacifico	188,000.00
Intereses	21,001.70
	\$ 281,432.24

Registra el saldo conciliado al 31 de diciembre del año 2013, generado por las porciones corrientes de los préstamos concedidos por la banca privada.

9. Obligaciones con el IESS	
Aporte Patronal	\$ 901.23
Aporte Personal	693.54
	\$ 1,594.77

Importe establecido por la compañía al 31 de diciembre del año 2013 proveniente de las aportaciones, préstamos quirografarios e hipotecarios pendientes de consignar al IESS.

10. Retenciones por Pagar	
Retenciones en la fuente 1 y 2%	\$ 1.92
Retenciones en la Fuente 10%	43.39
Retención Impuesto al Valor Agregado	36.00
	\$ 81.31

Registra el saldo de las retenciones efectuadas por la compañía al 31 de diciembre del Año 2013 en la comercialización de productos.

Ver notas a los estados financieros.



BRABAMCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

11. Obligaciones por Pagar L/P	
Banco Nacional de Fomento	\$ 200,000.00
Banco del Pacifico	564,000.00
Otras Obligaciones L/P	<u>755,771.83</u>
	<u>\$ 1,519,771.83</u>

Registra el saldo conciliado al 31 de diciembre del año 2013, proveniente de los préstamos con intereses otorgados a la compañía por los citados bancos, cuya acta de la Junta de accionistas celebrada el 20 de enero del año 2012, aprobó el financiamiento Bancario.

12. Capital Suscrito	<u>\$ 800.00</u>
-----------------------------	------------------

Integrado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0.04 de dólar cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2013.

13. Aportaciones para Futuras Capitalizaciones	<u>\$ 392,632.00</u>
---	----------------------

Registra las aportaciones de los accionistas generada para incrementar el capital, según consta en el Acta de la Junta Extraordinaria de los Accionistas celebrada el 15 de febrero del año 2013.

14. Al 31 de diciembre del año 2013, la compañía registra la utilidad neta en la cantidad de \$ 56,303.59, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida legalmente.

15. Ganancias

a). **Reserva Legal:** De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital social y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16. De acuerdo a la Resolución Societaria # 040.Q.II.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objeto social es dedicarse al cultivo de la caña de azúcar., etc., al 31 de diciembre del año 2013, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

Ver notas a los estados financieros.



BRABAMCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

17. *Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de los años 2010, 2011, 2012, incluso, 2013 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.*

18. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros (febrero 26 del año 2014) en adición a las notas explicativas, no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.