

84509

BRILESA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Con el informe de los Auditores Independientes



BRILESA S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
BRILESA S. A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de **BRILESA S. A.**; que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.- Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría.- Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.- Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de **BRILESA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.


Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

Guayaquil, Ecuador
Agosto 15, 2012




CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

BRILESA S.A.**Estados de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en dólares)**

ACTIVOS		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos Corrientes			
Efectivo	(nota A) US\$	284.344,84	259.048,02
Inversiones a Corto Plazo	(nota B)	0,00	55.195,75
Cuentas y Documentos por Cobrar	(nota C)	144.582,33	42.022,84
Existencias	(nota E)	74.436,88	43.450,00
Pagos Anticipados	(nota G)	236.519,62	135.318,73
Otros Activos Corrientes	(nota I)	<u>29.548,19</u>	<u>694.646,22</u>
Total Activos Corrientes		769.431,86	1.229.681,56
Activos no Corrientes			
Propiedad, planta y Equipos	(nota K)	1.922.025,75	771.086,67
Inversiones a Largo Plazo	(nota L)	1.396,03	0,00
Cargos Diferidos	(nota P)	<u>16.557,85</u>	<u>26.043,25</u>
Total Activos no Corrientes	US\$	<u>1.939.979,63</u>	<u>797.129,92</u>
Total Activos		<u>2.709.411,49</u>	<u>2.026.811,48</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

BRILESA S.A.**Estados de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en dólares)**

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Bancarias y Financieras	(nota AA) US\$	197.904,45	77.218,75
Cuentas y Documentos por Pagar	(nota CC)	202.875,17	331.331,76
Impuestos por Pagar	(nota DD)	22.218,68	5.593,52
Gastos Acumulados por Pagar	(nota FF)	<u>12.589,21</u>	<u>1.620,80</u>
Total Pasivo Corriente		<u>435.587,51</u>	<u>415.764,83</u>
Pasivo no Corriente			
Pasivo a largo Plazo	(nota JJ)	<u>2.008.188,80</u>	<u>1.347.981,81</u>
Total Pasivo no Corriente		<u>2.008.188,80</u>	<u>1.347.981,81</u>
Total Pasivos		<u>2.443.776,31</u>	<u>1.763.746,64</u>
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social	(nota LL)	201.000,00	1.000,00
Aportes de socios para futura capitalización		50.000,00	250.000,00
Reserva Legal		2.676,61	2.676,69
Utilidad o Pérdida de años anteriores		9.388,11	9.895,92
Utilidad ó (Pérdida) del Ejercicio		<u>2.570,46</u>	<u>-507,77</u>
Total Patrimonio		<u>265.635,18</u>	<u>263.064,84</u>
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	<u>2.709.411,49</u>	<u>2.026.811,48</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

BRILESA S.A.

Estados de Resultados Integrales

**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos		
Ventas netas	US\$ 620.707,66	464.509,94
Otros Ingresos	<u>161.437,09</u>	<u>5.082,68</u>
Total Ingresos	782.144,75	469.592,62
Gastos		
Gastos Administrativos	698.318,23	439.908,10
Gastos Financieros	37.271,43	4.988,45
Otros Egresos	<u>31.043,03</u>	<u>21.734,65</u>
Total Gastos	766.632,69	466.631,20
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>15.512,06</u>	<u>2.961,42</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	-2.326,81	-444,21
(-) Impuesto a la Renta	<u>-10.614,79</u>	<u>-3.024,98</u>
Utilidad ó (Pérdida) del Ejercicio	US\$ <u>2.570,46</u>	<u>-507,77</u>

BRILESA S.A.

Estados de Evolución del Patrimonio

**Años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares)**

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Social			
Saldo al inicio del año	US\$	1.000,00	1.000,00
Traspaso de aporte para futura capitalización		<u>200.000,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo al final del año		201.000,00	1.000,00
Aporte para Futura Capitalización			
Saldo al inicio del año		250.000,00	260.950,68
Ajuste efectuado por la compañía		0,00	-10.950,68
Traspaso a Capital Social		<u>-200.000,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo al final del año		50.000,00	250.000,00
Reserva Legal			
Saldo al inicio del año		2.676,71	2.676,64
Ajuste efectuado por la compañía		<u>-0,10</u>	<u>0,05</u>
Saldo al Final del año		2.676,61	2.676,69
Utilidad o (Pérdida) de Años Anteriores			
Saldo al inicio del año		9.895,92	0,00
Traspaso de Utilidad ó (Pérdida) del Ejercicio		-507,77	9.895,93
Ajuste		<u>-0,04</u>	<u>-0,01</u>
Saldo al final del año		9.388,11	9.895,92
Utilidad ó (Pérdida) del Ejercicio			
		15.512,06	2.961,42
(-) 15% Participación de Trabajadores		-2.326,81	-444,21
(-) Impuesto a la Renta		<u>-10.614,79</u>	<u>-3.024,98</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>2.570,46</u>	<u>-507,77</u>
Total Patrimonio		<u>265.635,18</u>	<u>263.064,84</u>

BRILESA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE del 2011
(Expresado en dólares)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas	
Utilidad del Ejercicio	2.570,46
Ajustes por;	
Depreciación	35.139,81
Efectivo proveniente de Actividades Operativas antes de cambio en el Capital de Trabajo	<u>37.710,27</u>
Aumento en Documentos y Cuentas por Cobrar	-102.559,49
Aumento en Inventario	-30.986,88
Aumento en Pagos Anticipados	-101.200,89
Disminución de otros activos corrientes	665.098,03
Aumento en Inversiones a Largo Plazo	-1.396,03
Disminución en Cargos Diferidos	9.485,40
Disminución en Documentos y Cuentas por Pagar	-128.456,59
Aumento en Impuesto por Pagar	16.625,16
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	<u>10.968,41</u>
Efectivo neto proveniente en Actividades Operativas	375.287,39
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión	
Compra de Activo Fijo	-1.217.932,70
Ajuste efectuado en Activo Fijo	341,79
Venta de Activo Fijo	31.512,02
Disminución en Inversiones a corto plazo	<u>55.195,75</u>
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	-1.130.883,14
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	
Aumento en Obligaciones Bancarias y Financieras	120.685,70
Aumento en Deuda a Largo Plazo	660.206,99
Ajuste por pago de Impuestos	<u>-0,12</u>
Efectivo neto proveniente en Actividades de Financiamiento	780.892,57
Aumento del Efectivo y sus Equivalentes	25.296,82
Efectivo y sus Equivalentes al principio del período	<u>259.048,02</u>
Efectivo y sus Equivalentes al final del período	<u>284.344,84</u>

BRILESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

BRILESA S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, a los cuatro días del mes de marzo de mil novecientos noventa y nueve bajo la denominación de BRILESA S.A. e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el treinta de marzo de mil novecientos noventa y nueve, con el número 4.795 del Registro mercantil y anotada en el Repertorio bajo el número 6.733. La compañía tiene como actividad económica principal, la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

CAPITAL SOCIAL

La compañía BRILESA S.A., al treinta y uno de diciembre del dos mil diez aumentó el capital en \$200.000,00 y reformó su estatuto mediante escritura pública el día veintiséis de octubre del año dos mil diez, e inscrita en el Registro Mercantil el catorce de junio del 2011 con el N° 10.625, cerrando el ejercicio económico con un capital de DOSCIENTOS UN MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (U.S. 201,000.00), dividido en doscientas un mil acciones ordinarias y nominativas del valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador en diciembre del año 2000 y 2002, las cuales fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas de la República del Ecuador.- Estas normas fueron tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador o las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas introducidas en las Normas Internacionales de Contabilidad; en aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se aplican las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

BRILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. Para lo cual, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria:

<u>Compañías</u>	<u>Período de Transición</u>	<u>Año de Aplicación</u>
1) Compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores y Compañías que ejercen auditoría externa.	Año 2009, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en la NIIF.	1 de enero del 2010
2) Compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US\$ 4'000,000.00 al 31 de diciembre del 2007, además las compañías Holding, mixtas, sucursales de compañías extranjeras, estatales extranjeras, paraestatales, privadas o mixtas y asociaciones que ejerzan actividades en el Ecuador.	Año 2010, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en las NIIF.	1 de enero del 2011
3) Compañías no consideradas en los grupos anteriores.	Año 2011 y deberían presentar estados financieros comparativos con observancia en la NIIF.	1 de enero del 2012

Adicionalmente, la presente Resolución establece que: las compañías pueden aplicar anticipadamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), antes de las fechas previstas, previa notificación a la Superintendencia de Compañías y que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 1 a la 27 se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre de cada año de transición para cada compañía y ente relacionado en función del cronograma, esto es hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, respectivamente.

BRILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

EXISTENCIAS

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede del valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

<u>Activo</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Maquinarias	10,00
Muebles, enseres y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

BRILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	15.512,06
(-) 15% Participación a Trabajadores	2.326,81
(+) Gastos no Deducibles	31.043,03
Utilidad Gravable	44.228,28
Total Impuesto Causado	10.614,79
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	10.723,42
(-) Crédito tributario de años anteriores	-88.324,33
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	-21.527,48
Saldo a favor del Contribuyente	-99.128,39

BRILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	US\$	590,00	653,00
Bancos		283.754,84	258.395,02
Saldo al final del año	US\$	<u>284.344,84</u>	<u>259.048,02</u>

(B) INVERSIONES A CORTO PLAZO

El detalle de las Inversiones a Corto Plazo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acciones Electroquil	US\$	0,00	1.195,75
Depósito a Plazo Banco Promerica	1	0,00	54.000,00
Saldo al final del año	US\$	<u>0,00</u>	<u>55.195,75</u>

1.- Depósito a corto plazo en el Banco Promerica emitido el 17/12/2010 por la cantidad de \$ 54,000.00 cuyo número de operación es 8000503962, con una tasa de interés del 4% anual y con fecha de vencimiento el día 02/02/2011.

(C) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	US\$	43.037,87	21.913,07
Empleados		215,00	686,61
Otras cuentas por Cobrar	1	34.852,48	16.800,72
Anticipo comisiones por alquiler		31.374,57	2.970,00
Anticipo a proveedores		32.133,77	0,00
Anticipos a salarios		3.316,20	0,00
(-) Provisión para cuentas incobrables		-347,56	-347,56
Saldo al final del año	US\$	<u>144.582,33</u>	<u>42.022,84</u>

BRILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

1. Otras Cuentas por Cobrar

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ecuapalmitos S.A.	US\$	34.852,48	7.685,58
Varios		0,00	9.115,14
Saldo al final del año	US\$	<u>34.852,48</u>	<u>16.800,72</u>

(E) EXISTENCIAS

El detalle de existencia al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Importaciones en Tránsito		<u>74.436,88</u>	<u>43.450,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>74.436,88</u>	<u>43.450,00</u>

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Iva Pagado 12% Compras	US\$	34.622,77	34.622,77
Ret. Fte. 8% efectuadas en alquiler año 2008		38.722,97	38.722,97
Ret. Fte. 8% efectuadas en alquiler año 2009		27.623,73	27.623,73
Ret. Fte. Iva 70% efectuadas en alquiler		9.346,65	9.346,65
Ret. Fte. 8% efectuadas en alquiler año 2010		21.380,23	25.002,61
Crédito Tributario IVA año 2011		76.214,16	0,00
Crédito Tributario Ret. IVA 70% 2011		7.081,74	0,00
Crédito Tributario Ret. Fuente 8% año 2011		21.527,37	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>236.519,62</u>	<u>135.318,73</u>

BRILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(I) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Construcciones en Proceso	0,00	694.646,22
Intereses Diferidos Bco. Promerica	27.110,19	0,00
Intereses Diferidos Toyocosta	2.438,00	0,00
Saldo al final del año	US\$ <u>29.548,19</u>	<u>694.646,22</u>

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/10/2010	Compras	Venta/Ajuste	Saldo al 31/12/2011
Costo				
Terrenos	498.846,50	0,00	0,00	498.846,50
Edificios	368.858,20	36.993,36	0,00	405.851,56
Muebles y Enseres	14.486,74	2.283,38	0,00	16.770,12
Maquinarias y Equipos	58.980,71	243.104,22	-39.541,59	262.543,34
Vehículo	0,00	126.000,00	0,00	126.000,00
Obras en Proceso	0,00	779.451,74	0,00	779.451,74
Otros Activos Fijos	0,00	30.100,00	8.029,57	38.129,57
Total Costo	941.172,15	1.217.932,70	-31.512,02	2.127.592,83
	Depreciación Acumulada	Depreciación		Depreciación Acumulada
Depreciación	2010	2011	Ajuste	2011
Edificios	-152.069,04	-18.442,91	0,00	-170.511,95
Muebles y Enseres	-11.808,30	-1.368,67	0,00	-13.176,97
Maquinarias y Equipos	-6.208,14	-4.528,23	0,00	-10.736,37
Vehículo	0,00	-10.800,00	-341,79	-11.141,79
Total Depreciación	-170.085,48	-35.139,81	-341,79	-205.567,08
Saldo al final del año	771.086,67			1.922.025,75

BRILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(L) INVERSIONES A LARGO PLAZO

El detalle de las Inversiones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

			<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acciones Electroquíl	1	US\$	1.396,03	0,00
Saldo al final del año		US\$	<u>1.396,03</u>	<u>0,00</u>

1.- Valor compuesto por dos títulos de acciones:

Título # 3.373 por un valor de \$1,395.50 compuesto por 2.791 acciones nominativas, ordinarias de cincuenta centavos de dólar cada una.

Título # 3.446 por un valor de \$0.78 compuesto por 39 acciones nominativas, ordinarias de dos centavos de dólar cada una.

(P) CARGOS DIFERIDOS

El detalle de los Cargos Diferidos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

			<u>2011</u>	<u>2010</u>
Medidor de luz		US\$	3.872,50	569,82
Instalaciones Eléctricas			850,00	850,00
Depósito Garantía			350,00	3.652,68
Gastos Legales Escritura			0,00	20.970,75
Intereses Diferidos Promerica			10.860,82	0,00
Intereses Diferidos Toyocosta			624,53	0,00
Saldo al final del año		US\$	<u>16.557,85</u>	<u>26.043,25</u>

BRILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Bancarias y Financieras al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Promérica	1	US\$ 156.107,09	72.230,30
Intereses Banco Promérica		27.110,20	4.988,45
Toyocosta S.A.	2	12.249,16	0,00
Intereses Toyocosta		2.438,00	0,00
Saldo al final del año		US\$ <u>197.904,45</u>	<u>77.218,75</u>

1. Préstamo Bancario N° 8200020097 otorgado por el Banco Promerica, el 15 de noviembre del 2010 por un monto de USD. 400,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 9.76% con vencimiento el día 15 de noviembre del 2013.

2. Contrato de Prenda Industrial celebrado entre Toyocosta y la compañía BRILESA S.A. el 19-09-2011 por la compra de un vehículo modelo Highlander Hybrid 4WD año 2009 por un valor de 45.000,00 cuya entrada fue de \$19,558.45 y el saldo de \$29.374,27 a una tasa de interés del 14.2% con fecha de vencimiento el día 19-09-2013.

(CC) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El detalle de documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	US\$	76.985,67	331.230,22
Cobros Anticipados		0,00	101,54
Anticipo de clientes		119.665,54	0,00
Garantía por Trabajos		6.223,96	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>202.875,17</u>	<u>331.331,76</u>

BRILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Iva y Retenciones por Pagar	11.603,89	2.568,54
Impuesto a la renta por Pagar	10.614,79	3.024,98
Saldo al final del año	US\$ <u>22.218,68</u>	<u>5.593,52</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Aporte Patronal 12,15% inc. ice.	US\$	1.452,26	641,52
Préstamos Quirografarios		134,89	92,52
Aporte Individual 9,35%		1.117,65	442,55
15% Participación de Empleados		2.326,81	444,21
Décimo tercer sueldo		948,91	0,00
Décimo cuarto sueldo		6.608,69	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>12.589,21</u>	<u>1.620,80</u>

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle del pasivo a largo plazo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamo Banco Promerica	1 US\$	172.356,40	327.769,70
Interés Banco Promerica		10.860,82	0,00
Toyocosta	2	10.390,89	0,00
Interés Toyocosta		624,43	0,00
Otras cuentas por Pagar		1.749.439,39	959.865,90
Depósito en Garantía por Alquiler		64.516,87	60.346,21
Saldo al final del año	US\$	<u>2.008.188,80</u>	<u>1.347.981,81</u>

BRILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

1. Préstamo Bancario N° 8200020097 otorgado por el Banco Promerica, el 15 de noviembre del 2010 por un monto de USD. 400,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 9.76% con vencimiento el día 15 de noviembre del 2013.

2. Contrato de Prenda Industrial celebrado entre Toyocosta y la compañía BRILESA S.A. el 19-09-2011 por la compra de un vehículo modelo Highlander Hybrid 4WD año 2009 por un valor de 45.000,00 cuya entrada fue de \$19,558.45 y el saldo de \$29.374,27 a una tasa de interés del 14.2% con fecha de vencimiento el día 19-09-2013.

(LL) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de DOSCIENTOS UN MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en doscientas un mil acciones ordinarias y nominativas del valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2011	No. De Acciones 2010	Valor por Acción 2011	Valor por Acción 2010	Valor total 2011	Valor total 2010
Norelco S.A.	200.000	0	1,00	0	200.000,00	0,00
Picerni S.A.	900	2.500	1,00	0,04	900,00	100,00
Verdaguer Rodriguez Manuela	100	22.500	1,00	0,04	100,00	900,00
	201.000	25.000			201.000,00	1.000,00

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Agosto 15, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

La Compañía BRILESA S.A. a la fecha de entrega de nuestro Informe de Auditoría Externa, se encuentra en proceso de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, habiendo cumplido con la entrega del Cronograma de Implementación NIIF y la Conciliación del Patrimonio Neto reportados de NEC a NIIF siendo su periodo de transición 2011 y aplicación de NIIF a partir del 1 de enero del 2012, de conformidad con la Resolución de la Superintendencia de Compañías, 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre de 2008, donde se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para los años 2010, 2011 y 2012.