

BRILESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EEFFECTIVO

Caja	(1)	314,82	100.590,01
Bancos	(2)	598.613,90	405.090,68
US\$		<u>598.928,72</u>	<u>505.680,69</u>

(1) Caja

Caja General		0,00	100.000,01
Caja Chica Maritza Lalama		46,82	250,00
Caja Chica María Vera		19,00	40,00
Caja Chica Manuela Verdagner		249,00	300,00
US\$		<u>314,82</u>	<u>100.590,01</u>

(2) Bancos

Pichincha Cta.Cte. 3114949804		11.866,35	65.539,21
Bolivariano Cta.Cte. 000-509481-7		43.243,73	126.933,04
Pacifico Cta.Cte. 498801-9		51.174,69	49.534,65
Promerica Cta.Cte. 1017136248		475.017,96	64.756,41
Internacional Cta.Cte. 155-060628		17.311,17	98.327,37
US\$		<u>598.613,90</u>	<u>405.090,68</u>

C) Cuentas y Documentos por Cobrar

La composición de cuentas y documentos por cobrar es la siguiente:

CUENTAS y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes	(1)	129.525,58	164.926,98
Préstamos a Empleados		1.557,47	2.563,44
Cuentas Varias por Cobrar	(2)	20.491,79	8.597,70
US\$		<u>151.574,84</u>	<u>176.088,12</u>

(1) Clientes (*)

Norelco S.A.		1.355,00	26.775,00
Ecuapalmito S.A.		27.401,65	37.926,46
Electro Partes S.A.		1.679,91	3.855,78
Matex Spain S.A.		3.527,82	3.706,86
Rocafuertes Seguros S.A.		1.093,13	1.241,86
Alfadomus Cía. Ltda.		8.918,48	7.648,00
Félix Jaime Ajoy		3.709,23	1.187,20
Jorge Camacho Merino		2.000,00	1.250,00
Coserdisa S.A.		2.561,64	2.227,16
Aventura Park S.A.		1.477,25	5.440,00
Julio Díaz Liu		1.330,56	0,00
Didelpa S.A.		1.029,61	0,00
Ecuempaques S.A.		1.039,17	0,00
Carlos Garnica Mendoza		1.144,00	0,00

BRILESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Harry Over Verdu	7.846,19	0,00
Club Sport Emelec	6.630,03	0,00
Alfredo Montoya Flores	9.528,45	0,00
Silvia de Janon	5.024,25	0,00
Martha Merizalde	14.237,00	0,00
Fenixconstru Solar D-6	2.700,00	1.200,00
Omar Khoury Solar F-6	733,58	150,00
Gissella Weisson Solar B-10	1.050,00	150,00
Alfadamus S.A. Solar C-10	600,00	750,00
Ángel Benavides y Moore Solar F-2	603,54	3,54
Jack Eskenazzi Solar D-10	0,00	1.500,00
Isabel Sigüenza Rolas Solar A-4	2.550,00	0,00
Clientes con saldos menores a US\$ 1.000	20.102,65	70.262,68
(-) Provisión por Cuentas Incobrables (*)	347,56	347,56
US\$	129.525,58	164.926,98

(*) Nota: La compañía al cierre del ejercicio económico 2013; no presenta ventas a crédito, por lo que no efectuó la Provisión Cuentas Incobrables debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es mínimo.

(2) Cuentas Varias por Cobrar

Pedro Quinteros	80,00	0,00
Anticipo Beneficios Sociales	11.423,18	6.928,99
Ecuapalmito S.A.	0,00	1.668,71
Cuenta Medidas Cautelar	8.988,61	0,00
US\$	20.491,79	8.597,70

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Servicios y Otros Anticipos	(1)	33.497,52	134.027,10
Otros Anticipos por Alquiler	(2)	3.204,54	36.448,13
US\$		36.702,06	170.475,23

(1) Servicios y Otros Anticipos

Ab. Federico Jiménez	4.521,14	11.460,00
I.I.A.S.A.	0,00	1.009,36
Miguel Rodas	0,00	1.400,00
Henry Tómalá	0,00	80.000,00
Hunter Carseg S.A.	0,00	1.696,95
Iván Rivero	0,00	1.796,00
Juan Carlos Reina	0,00	1.720,00
Cecilia Icaza	0,00	1.500,00
Luz Sarcedo Carvajal	0,00	4.000,00
Asesoría y Estudios Técnicos	0,00	2.644,50
Félix Hermerejildo	0,00	16.950,00

BRILESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Alberto Bobadilla Boderó	0,00	1.900,25
Franklin Bajaña	2.899,94	1.661,43
Rivera Borbor Manuel	1.038,00	0,00
Aldo Campodónico	1.800,00	0,00
Jonathan Jaen	7.398,38	0,00
Importadora Vega S.A.	12.252,63	0,00
Anticipos con saldos menores a US\$ 1.000	3.587,43	6.288,61
	US\$ 33.497,52	134.027,10

(2) Anticipos Comisiones por Alquiler

Idelfonso Salazar	247,50	3.550,00
Cynthia Coello	0,00	49,99
Manuela Verdaguer	0,00	2.500,00
Víctor Córdova	0,00	3.603,23
Millie Scavia Aurich	0,00	2.229,39
Christian Graf	0,00	7.598,06
Andrés Ceballos	0,00	2.291,40
Ma. Cristina Coronel	0,00	1.938,09
Ing. Jerome Trinquiel	311,15	12.687,97
Maritza Lalama	2.500,00	0,00
Clara Espinoza	145,89	0,00
	US\$ 3.204,54	36.448,13

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Retenciones en la Fuente	(1)	80.753,35	49.367,90
Crédito tributario I.V.A.	(2)	194.852,54	157.642,18
	US\$	275.605,89	207.010,08

(1) Retenciones en la Fuente

Retenciones Fuente clientes	(a)	46.052,44	27.840,53
Retenciones Fuente período anteriores		34.700,91	21.527,37
	US\$	80.753,35	49.367,90

(a) Saldo que corresponde a la Retención en la Fuente del periodo, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico; corresponde a la retención por otras rentas no operativas (Ver Conciliación Tributaria)

(2) Crédito Tributario IVA

Retención IVA 2011	7.081,74	7.081,74
Retención IVA 2012	10.423,40	10.423,40
Retención IVA 2013	25.833,37	0,00
Crédito Tributario IVA 2011	76.214,16	76.214,16
Crédito Tributario IVA 2012	63.922,88	63.922,88
Crédito Tributario IVA 2013	11.376,99	0,00
	US\$ 194.852,54	157.642,18

BRILESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

I) Otros Activos Corrientes

La composición de otros activos corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Intereses Banco Promerica C/P	27.889,71	0,00
Intereses Toyocosta S.A.	0,00	624,43
Inversiones Banco Promerica C/P	0,00	103.000,00
US\$	27.889,71	103.624,43

K) Propiedades, Planta y Equipos

La composición de propiedad, planta y equipos es la siguiente:

BRILESA S.A. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>COSTO</u>		Saldo al 01/01/2013	Compras ó Adiciones	Ventas Bajas/Transf	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	US\$	568.846,50	0,00	0,00	568.846,50
Construcciones en Curso		79.259,52	0,00	79.259,52	0,00
Edificios		639.296,92	0,00	0,00	639.296,92
Maquinarias y Equipos		464.471,91	70.561,68	33.234,97	501.798,62
Muebles y Enseres		29.469,09	980,80	0,00	30.449,89
Equipos de Computación		5.008,00	664,81	0,00	5.672,81
Vehículos		187.523,27	44.633,93	0,00	232.157,20
Otros Activos		94.220,58	19.577,56	0,00	113.798,14
TOTAL COSTOS	US\$	2.068.095,79	136.418,78	112.494,49	2.092.020,08
<u>DEPRECIACION</u>					
(-) Edificios	US\$	358.093,50	18.442,68	0,00	376.536,18
(-) Maquinarias y Equipos		50.315,31	13.139,77	0,00	63.455,08
(-) Muebles y Enseres		14.820,86	1.542,48	0,00	16.363,34
(-) Equipos de Computación		6,18	166,23	0,00	172,41
(-) Vehículos		22.634,44	10.800,00	0,00	33.434,44
(-) Otros Activos		5.645,67	448,08	0,00	6.093,75
TOTAL DEPRECIACION		451.515,96	44.539,24	0,00	496.055,20
TOTAL ACTIVO FIJO	US\$	1.616.579,83	91.879,54	112.494,49	1.595.964,88

Q) Otros Activos no Corrientes

La composición de otros activos no corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

BRILESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Corporación Temporal Eléctrica de Guayaquil	(a)	3.872,50	3.872,50
Deposito garantía tanque oxígeno	(b)	350,00	350,00
Inversiones en Acciones Electroquil S.A.	(c)	1.396,03	1.396,03
Intereses Banco Promerica L/P	(d)	54.912,58	0,00
US\$		<u>60.531,11</u>	<u>5.618,53</u>

(a) Depósitos en garantía que mantiene la empresa en la Corporación Temporal Eléctrica de Guayaquil por concepto de medidores eléctricos.

(b) Depósitos por concepto de garantías dadas por uso y alquiler de taque de oxígeno al cierre del periodo.

(c) Inversiones en acciones Electroquil S.A., título 3.373 por el valor de US\$ 1.395,50 dólares, 2.791 acciones de cincuenta centavos(0,50) cada una; título 3,446 por el valor de US\$ 0,78 dólares, 39 acciones de dos centavos (0,02) cada una; fecha de inicio 7 noviembre del 2007

(d) Porción C/P intereses del préstamo hipotecario Banco Promerica Op. 080100350936 y Op. 080100422208 a la tasa de interés del 9,96% Cabe indicar que los intereses se cancelan desde el inicio de la operación.

AA) Obligaciones Bancarias y Financieras

La composición de las obligaciones bancarias y financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Instituciones Financieras Locales

Préstamo Toyocosta S.A.	(a)-	0,00	10.390,89
Intereses por pagar C/P	(b)	35.268,86	624,43
US\$		<u>35.268,86</u>	<u>11.015,32</u>

(a) Porción C/P intereses del préstamo hipotecario Banco Promerica Op. 080100350936 a la tasa de interés del 9,96%; con fecha de inicio 10 de septiembre del 2013; el pago del capital del préstamo se inicia a partir del 2015. Cabe indicar que los intereses se cancelan desde el inicio de la operación.

(b) Porción C/P intereses del préstamo hipotecario Banco Promerica Op. 080100422208 a la tasa de interés del 9,96%; con fecha de inicio 16 de diciembre del 2013; el pago del capital del préstamo se inicia a partir del año 2015. Cabe indicar que los intereses se cancelan desde el inicio de la operación.

BRILESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores	(1)	9.269,54	15.102,32
Cuentas por Liquidar	(2)	27.159,99	19.579,52
Anticipo Clientes	(3)	0,00	623.029,33
US\$		36.429,53	657.711,17

(1) Proveedores

Clemencia Villafuerte	0,00	2.319,84
Walter Vega Veseind	0,00	3.874,95
Arcimego Sofía Vallejo	0,00	4.996,49
M.I. Municipalidad de Guayaquil	4.108,83	0,00
Generali Ecuador Cía. Seguros	0,00	1.824,25
Inproel S.A.	0,00	909,80
Proveedores	4.222,05	0,00
Acreedores con saldos menores a US\$ 500	938,66	1.176,99
US\$	9.269,54	15.102,32

(2) Cuentas por Liquidar

Víctor Córdova	26.750,94	19.070,42
Pedro Reyes	220,00	220,00
Franklin Bajaña	189,05	289,10
US\$	27.159,99	19.579,52

(3) Anticipo Clientes

Isabel Sigüenza Lote A-3-4	0,00	217.054,80
Export S.A.	0,00	15.850,00
Humberto Alvarado solar D-8	0,00	85.671,47
Enrico Delfini Escala solar E-8	0,00	154.406,12
Andrés Wringht Tanca	0,00	150.046,94
US\$	0,00	623.029,33

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES

Con la Administración Tributaria	(1)	18.511,93	17.661,20
Obligaciones con el Empleado	(2)	35.684,58	25.128,81
Obligaciones con el IESS	(3)	4.937,03	7.988,69
US\$		59.133,54	50.778,70

BRILESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

(1) Con la Administración Tributaria

Retención en la Fuente	(a)	2.488,08	1.738,86
Retención I.V.A.	(b)	1.408,86	1.255,35
Impuesto a la renta compañía	(*)	14.614,99	14.666,99
US\$		18.511,93	17.661,20

(*) De acuerdo a las Ley de Régimen Tributaria Interna, la tarifa para aplicar impuesto a la renta es del 22% para este periodo 2013, de acuerdo a la administración tributaria S.R.I.

(a) Retención en la Fuente

1% Transferencia de bienes	759,30	332,27
1% Transporte pasajeros y carga	196,20	45,46
1% Publicidad	26,38	17,99
1% Seguros primas	2,19	0,50
10% Honorarios Personas Naturales	306,60	640,61
2% Predomina mano de obra	505,23	431,42
2% Entre sociedades	40,68	36,10
2% Otras retenciones	54,43	22,88
8% Otras retenciones	597,07	211,63
US\$	2.488,08	1.738,86

(b) Retención I.V.A.

30% Retención	74,70	59,41
70% Retención	966,24	427,21
100% L/C bienes y servicios	367,92	768,73
US\$	1.408,86	1.255,35

(2) Obligaciones con el Empleado

Sueldos y Salarios	3.258,35	3.477,79
Décimo Tercer Sueldo	5.668,04	4.409,14
Décimo Cuarto Sueldo	17.666,89	11.162,35
Seguro Salud	21,18	0,00
Fondo de Reserva	26,91	0,00
15% Participación Utilidades	(*) 9.043,21	6.079,53
US\$	35.684,58	25.128,81

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de impuesto a la renta

(3) Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal	2.479,43	3.998,62
Aporte IECE-SETEC	223,24	361,72
Aporte Individual	1.975,36	2.962,11
Préstamos Hipotecarios	200,00	351,78
Prestamos Quirografario	59,00	314,46
US\$	4.937,03	7.988,69

BRILESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar	(1)	1.152.611,21	1.502.824,59
Obligaciones con Instituciones Financieras	(2)	474.912,58	0,00
Depósitos en Garantía	(3)	82.095,30	86.486,40
Otras Cuentas por Pagar	(4)	90.039,28	177.799,74
Anticipos Clientes	(5)	480.130,70	0,00
		2.279.789,07	1.767.110,73

(1) Cuentas por Pagar

Inversiones del Oeste	920.258,74	1.355.411,53
Ecuapalmito S.A.	101.427,06	101.427,06
Dinaresa S.A.	45.986,00	45.986,00
Norelco S.A.	84.939,41	0,00
US\$	1.152.611,21	1.502.824,59

(2) Obligaciones con Instituciones Financieras

	(a)-		
Banco Promerica	(b)	420.000,00	0,00
Intereses por pagar Promerica		54.912,58	0,00
US\$		474.912,58	0,00

(a) Porción L/P préstamo hipotecario Banco Promerica Op. 080100350936 por el monto de US\$ 210.000,00 dólares a 1.088 días plazos a la tasa de interés del 9,96%; con fecha de inicio 10 de septiembre del 2013 y vencimiento 2 de septiembre del 2016; el pago del capital del préstamo se inicia a partir del 2015

(b) Porción L/P préstamo hipotecario Banco Promerica Op. 080100422208 por el monto de US\$ 210.000,00 dólares a 991 días plazos a la tasa de interés del 9,96%; con fecha de inicio 16 de diciembre del 2013 y vencimiento 2 de septiembre del 2016; el pago del capital del préstamo se inicia a partir del año 2015

(3) Depósitos en Garantía

Unilider S.A.	3.478,40	3.478,40
Club Sport Emelec	0,00	5.400,00
Ediciones Holguín S.A.	5.146,00	5.146,00
Alfredo Montoya	0,00	4.700,00
Salud S.A.	5.000,00	5.000,00
Alfadomus S.A.	8.000,00	8.000,00
Félix Jaime Ajoy	3.357,50	0,00
Tridimensionar S.A.	5.040,00	5.040,00
Miguel Yépez	0,00	3.360,00
Kitton S.A.	9.725,00	9.725,00
Martha Villavicencio	9.000,00	9.000,00
Depósitos con saldos menores a \$ 3.000	33.348,40	27.637,00
US\$	82.095,30	86.486,40

BRILESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

(4) Otras Cuentas por Pagar

Picerni S.A.	90.039,28	90.194,28
Norelco S.A.	0,00	87.605,46
US\$	90.039,28	177.799,74

(5) Anticipos Clientes

Isabel Siguenza	153.086,15	0,00
Import & Export S.A.	15.850,00	0,00
Javier Reyes Coronel	289.431,00	0,00
Varios Solares	21.763,55	0,00
US\$	480.130,70	0,00

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción USD.	% por Acción	Valor USD 2013
Coronel Coronel Luis Fernando Enrique	200.000	1,00	99,50%	US\$ 200.000,00
Picerni S.A.	900	1,00	0,45%	900,00
Verdaguer Rodríguez Manuela del Rosario	100	1,00	0,05%	100,00
Total	201.000		100%	US\$ 201.000,00

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de éstos estados financieros 18 de marzo del 2014, por lo que indicamos que no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.