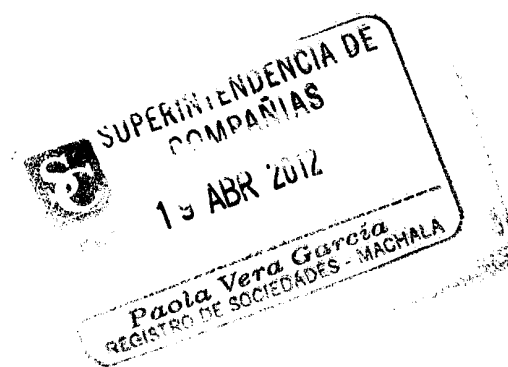


BROTHERMAR S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de BROTHERMAR S.A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **BROTHERMAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha. 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. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el exámen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros, arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **BROTHERMAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Tal como se menciona en la Nota 1, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Según este cronograma la Compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de enero de 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de **BROTHERMAR S.A.**, fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

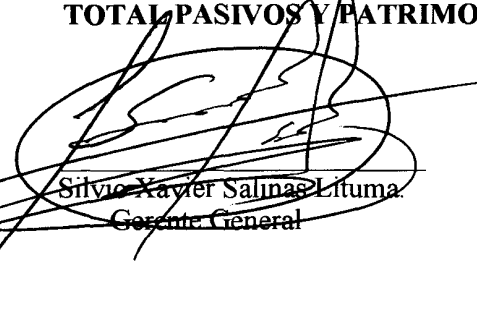
AUDINTER S.A.
SC - RNAE - 2 - 768

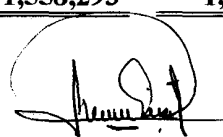

Econ. Xavier Jaramillo Herrera
Socio
Registro CPA. No. 9775
Guayaquil, marzo 31 del 2012



BROTHERMAR S.A.
BALANCES GENERALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US\$ dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	2	9,930	10,263
Cuentas y documentos por cobrar	3	629,776	741,941
Inventarios	4	422,382	558,406
Pagos Anticipados	5	23,930	30,537
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,086,018	1,341,147
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo	6	472,275	397,561
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		472,275	397,561
TOTAL ACTIVOS		1,558,293	1,738,708
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario		155,754	120,086
Cuentas por pagar	7	816,316	824,935
Documentos por pagar		15,893	419,902
Gastos Acumulados por Pagar	8	13,642	17,234
Impuestos por pagar	9	26,743	53,306
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,028,348	1,435,463
PASIVO NO CORRIENTES			
Obligaciones por pagar a largo plazo	10	148,647	0
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		148,647	0
TOTAL PASIVOS		1,176,995	1,435,463
PATRIMONIO			
Capital social		10,000	10,000
Reservas		5,000	17,358
Resultados acumulados		288,245	124,400
Resultados del ejercicio		78,053	151,487
TOTAL PATRIMONIO		381,298	303,245
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,558,293	1,738,708

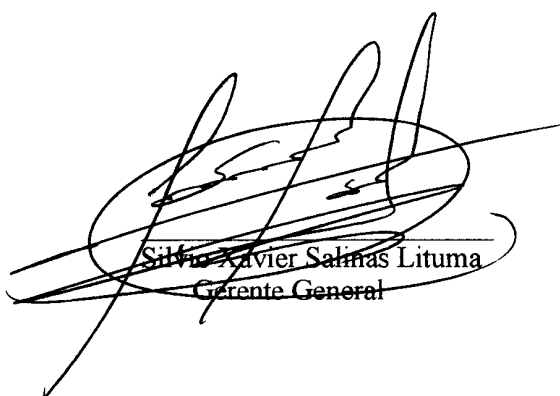

 Silvio Xavier Salinas Lituma
 Gerente General

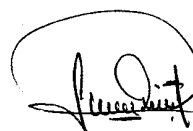

 Ing. Fabiola Quinde Serrano
 Contadora

SUPERINTENDENCIA DE
 COMPAÑIAS
 15 ABR 2012

BROTHERMAR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
VENTAS	12		
Ventas netas		2,399,148	1,956,946
Costo de ventas		<u>2,122,903</u>	<u>1,599,379</u>
Utilidad Bruta		<u>276,245</u>	<u>357,567</u>
 GASTOS OPERACIONALES:	 13		
Gastos administrativos		125,509	99,374
Gastos financieros		28,210	19,506
Otros ingresos y egresos		<u>1,232</u>	<u>675</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>154,951</u>	<u>119,555</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DE LA OPERACIÓN		<u>121,294</u>	<u>238,012</u>
 Participación de Trabajadores		(18,194)	(35,804)
Impuesto a la renta	15	<u>(25,047)</u>	<u>(50,721)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		<u><u>78,053</u></u>	<u><u>151,487</u></u>


 Silvio Xavier Salinas Lituma
 Gerente General

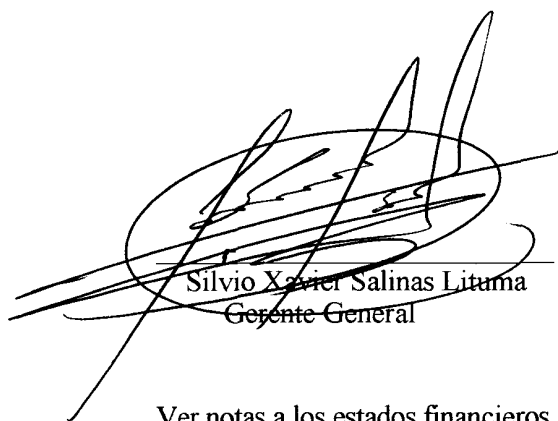


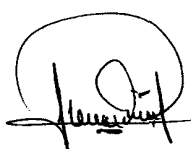
Ing. Fabiola Quinde Serrano
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

BROTHERMAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Utilidades disponibles	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	10,000	17,358	124,400	0	151,758
Utilidad del ejercicio 2010				238,012	238,012
Participación de utilidades				(35,804)	(35,804)
Impuesto a la renta				(50,721)	(50,721)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	10,000	17,358	124,400	151,487	303,245
Transferencia a utilidades acumuladas			151,487	(151,487)	0
Utilidad del ejercicio 2011				121,294	121,294
Participación de utilidades				(18,194)	(18,194)
Impuesto a la renta				(25,047)	(25,047)
Transferencia de reserva legal		(12,358)	12,358	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2011	10,000	5,000	288,245	78,053	381,298


 Silvio Xavier Salinas Lituma
 Gerente General


 Ing. Fabiola Quinde Serrano
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

BROTHERMAR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2011

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad del ejercicio	78,053
AJUSTE POR:	
Depreciaciones	34,999
15% Participación de trabajadores y 24% Impuesto a la renta	43,241
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	156,293

ANTES DEL CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Disminución en cuentas por cobrar	112,164
Disminución en inventarios	136,024
Disminución en pagos anticipados	6,607
Aumento en cuentas y documentos por pagar	(432,036)
Aumento en gastos acumulados por pagar	(2,377)
Aumento en impuestos por pagar	(51,610)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	(74,935)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de Activos Fijos	(109,713)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(109,713)

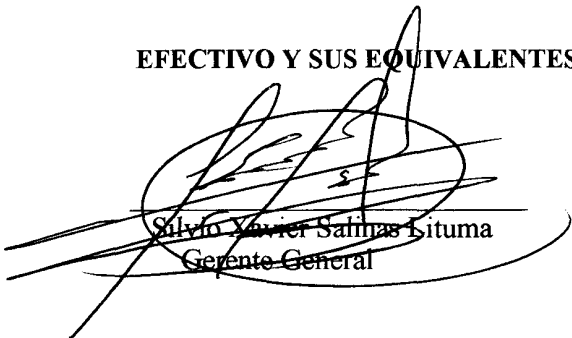
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

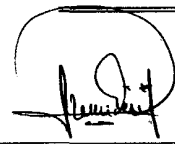
Sobregiro Bancario	35,668
Préstamo Bancario	148,647
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	184,315

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (333)

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO 10,263

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO 9,930


Sylvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General


Ing. Fabiola Quinde Serrano
Contadora

Ver notas a los estados financieros

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

BROTHERMAR S.A.- Fue constituida el 14 de junio del 2008 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución 08.M.DIC. 0154 el 26 de junio del 2008, en el cantón El Guabo en la provincia de El Oro, e inscrita en el Registro Mercantil e 27 de junio del 2008, la compañía tiene como domicilio el cantón El Guabo, provincia de El Oro. Su actividad principal es la producción de larvas y especies de camarón, peces, algas, caracoles y otras variedades bioacuáticas

Bases de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2007, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 31 de diciembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el Registro Oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2008, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2008; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Información Requerida por la Superintendencia de Compañías:

1. Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.
2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.
3. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.
4. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

Inventarios.- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 14% sobre el valor capitalizado.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.-El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
	%
2011	5.41
2010	3.33
2009	4.31

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponde como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Caja	1,944	2,272
Bancos	7,986	7,991
Total	<u>9,930</u>	<u>10,263</u>

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponde como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Clientes	66,844	23,551
Compañías relacionadas	0	84,576
Anticipo empleados	45,742	39,325
Prestamos empleados	42,696	42,659
Anticipo proveedores	3,723	32,980
Varios deudores	412,043	242,316
Otras cuentas por cobrar	58,728	276,534
Total	<u>629,776</u>	<u>741,941</u>

Varios Deudores corresponden principalmente a Pesantes Aguirre Yordy por US\$ 340.396.

No se ha realizado la Provisión de Cuentas Incobrables debido a que su porcentaje de crédito de incobrabilidad es mínimo; la empresa tiene como política de crédito 30 días máximos.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, inventario es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales directos	6,113	68,084
Inventario de productos en proceso	416,269	490,322
Total	<u>422,382</u>	<u>558,406</u>

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Retención impuesto a la renta recibidas	23,930	19,639
Anticipo impuesto a la renta	0	10,898
Total	<u>23,930</u>	<u>30,537</u>

El movimiento de retenciones y anticipo de impuestos a la renta al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	<u>Retenciones</u>	<u>Anticipo impuesto a la renta</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	19,639	10,898
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	23,930	0
Anticipo impuesto a la renta	0	0
Compensación pagos de impuesto a la renta	<u>(19,639)</u>	<u>(10,898)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>23,930</u>	<u>0</u>

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable, previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de periodos futuros.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los activos fijos por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>saldo al 31 -dic-2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>saldo al 31 -dic-2011</u>
Terrenos	144,250	0	144,250
Edificios	136,211	27,774	163,985
Maquinarias y equipos	63,999	2,491	66,490
Vehículos	63,988	72,449	136,437
Equipos de comunicación	6,431	1,959	8,390
Muebles y enseres	1,980	3,940	5,920
Equipos de oficina	282	0	282
Naves, aeronaves, barcasas y similares	290	990	1,280
Equipos de computación	0	110	110
Subtotal	<u>417,431</u>	<u>109,713</u>	<u>527,144</u>
Depreciaciones acumuladas	<u>(19,870)</u>	<u>(34,999)</u>	<u>(54,869)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>397,561</u>	<u>74,714</u>	<u>472,275</u>

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Proveedores	179,067	253,303
Compañías relacionadas (Nota 14)	255,037	124,464
Cuentas por pagar a accionistas	291,770	198,199
Anticipo a clientes	0	149,000
Aporte seguro social	548	868
Otras cuentas por pagar	70,485	63,298
15% participación de trabajadores	18,194	35,803
Salario digno	1,215	0
Total	<u>816,316</u>	<u>824,935</u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compras de insumos, con plazos de hasta 30 días y no generan intereses.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de beneficios sociales por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Décimo tercer sueldo	489	4,379
Décimo cuarto sueldo	3,696	4,837
Vacaciones	8,745	6,889
Aporte patronal	712	1,129
Total	<u>13,642</u>	<u>17,234</u>

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Aporte Patronal</u>
Beneficios sociales:				
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2010	4,379	4,837	6,889	1,129
Aportes	9,120	4,642	4,560	13,416
Ajustes	(692)	(1,481)	(409)	(698)
Pagos	(12,318)	(4,302)	(2,296)	(13,134)
Saldo final al 31 de diciembre del 2011	489	3,696	8,744	713

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Un detalle de los impuestos por pagar por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Retención impuesto a la renta	1,625	2,063
Retención impuesto al valor agregado	71	522
Impuestos a la renta por pagar	25,047	50,721
Total	26,743	53,306

10. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 obligaciones bancarias por pagar corresponde:

Instituciones Financieras	Tasa de interés	Vencimiento	Saldo al 31 de Dic. 2011	Saldo al 31 de Dic.2010
Banco Machala	11,23%	8/02/2013	\$ 108.141	\$ 171.048
Banco Machala	11,23%	2/06/2014	\$ 40.506	\$ 53.854
			<u>\$ 148.647</u>	<u>\$ 224.902</u>

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, está representado por 1.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 10,00 cada una, que totalizan el capital suscrito son los siguientes:

	No. De acciones	valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Accionistas				
Salinas Lituma Silvio Xavier	998	10	9,980	99.80%
Salinas Sarango Gladys Narcisa	2	10	20	0.20%
Total	<u>1,000</u>		<u>10,000</u>	<u>100%</u>

12. INGRESOS OPERACIONALES

Las ventas en el año 2011 y 2010 fueron ventas como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Ventas de camarón	2,355,708	1,942,983
Ventas de insumos	<u>43,440</u>	<u>13,963</u>
Saldo al final del año	<u>2,399,148</u>	<u>1,956,946</u>

13. GASTOS OPERACIONALES

Un detalle de los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se resume como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Sueldos	52,980	46,966
Beneficios sociales	16,111	12,178
Honorarios y comisiones	7,519	15,211
Depreciaciones	34,998	14,973
Seguros	2,352	447
Impuestos y contribuciones	10,281	9,311
Intereses y comisiones	28,210	19,506
Otros ingresos y egresos menores a US\$1.000	<u>2,500</u>	<u>965</u>
	<u>154,951</u>	<u>119,557</u>

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Cuentas por pagar	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Salinas Product S.A.	106,593	0
Samlit C.A.	<u>148,444</u>	<u>124,464</u>
Total	<u>255,037</u>	<u>124,464</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2011, fue determinada como sigue:

		<u>2011</u>
		US\$ dólares
Utilidad (Perdida) del ejercicio	(A)	121,294
(-) 15% de participación de empleados	(B)	18,194
(+) Gastos no deducibles		1,263
(-)Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		0
Base Imponible		<u>104,363</u>
Impuesto a la renta 24%	(C)	25,047
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio		<u>(23,930)</u>
Impuesto por pagar		<u>1,117</u>

Utilidad del ejercicio para accionistas (A-B-C) US\$ 78.053

A la fecha de este informe (marzo 31 del 2012), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

16. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2011, se encuentra reveladas en la Nota 14

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y Marzo 31 del 2012 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los Estados Financieros del año 2011.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa al 31 de diciembre del 2011.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.