

BROTHERMAR S. A.

Estados Financieros bajo Normas

Internacionales de Información Financiera – NIF PYMES

**Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 e Informe
de los Auditores Independientes.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
BROTHERMAR S.A.**

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de BROTHERMAR S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminados en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los Estados Financieros de BROTHERMAR S.A. al 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otros auditores de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, cuyo informe de fecha 31 de marzo del 2012, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos Estados Financieros. Exclusivamente para fines de comparabilidad las cifras del año 2011 han sido ajustados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía BROTHERMAR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría respecto a los años 2012 y 2011. Estas normas requieren el cumplimiento del código de ética del Auditor Externo y la elaboración de la auditoría con base en una planificación, con la finalidad de obtener certeza razonable a los Estados Financieros que estén libres de errores materiales.

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 error material en los Estados Financieros debido a 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 apropiados a 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 que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración 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.

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados con el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BROTHERMAR S.A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y los



Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de BROTHERMAR S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado una vez que la Administración nos proporcione los Anexos del 1 al 13.

Guayaquil, 29 de Abril del 2013

SOLAUDIT S.A.
SC - RNAE - 852

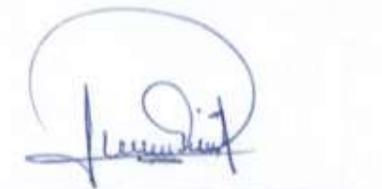
C.P.A Elizabeth Rodríguez
Representante Legal

BROTHERMAR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
Expresado en US\$ Dólares

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31		Enero 01,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	8,309	9,930	10,263
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	578,854	629,776	657,365
Partes relacionadas	15	-	-	84,576
Activos Biológicos	6	-	446,126	579,821
Inventarios		-	6,113	68,084
Total activo corriente		587,163	1,091,945	1,400,109
Activo no corriente				
Propiedad, maquinarias y equipo	8	1,161,007	1,184,758	1,115,921
Total activo no corriente		1,161,007	1,184,758	1,115,921
Total activos		1,748,170	2,276,703	2,516,030
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
Pasivo Corriente				
Préstamos Bancarios	9	63,650	164,540	419,902
Cuentas por pagar	10	110,028	340,284	526,529
Partes relacionadas	15	396,659	613,090	383,818
Pasivos por impuestos corrientes	7	8,974	2,813	22,769
Beneficios a empleados	11	20,290	32,339	51,908
Total pasivos corrientes		599,601	1,153,066	1,404,926
Total pasivo		599,601	1,153,066	1,404,926
PATRIMONIO				
Capital social	12	10,000	10,000	10,000
Reservas		5,000	5,000	17,358
Resultados acumulados				
Adopción NIIF primera vez		807,859	807,859	807,859
Utilidades acumuladas		300,778	288,245	124,400
Utilidad neta, resultado integral		24,932	12,533	151,487
Total patrimonio		1,148,569	1,123,637	1,111,104
Total pasivos y patrimonios		1,748,170	2,276,703	2,516,030



Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General



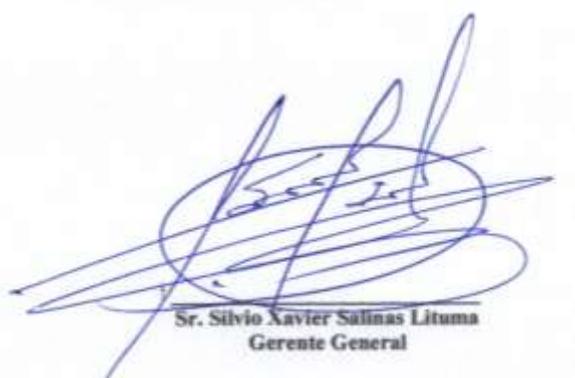
Ing. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BROTHERMAR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011
Expresado en US\$ Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
			US\$ dólares
Ventas Netas	13	1,182,870	2,399,148
Costo de ventas		<u>1,014,053</u>	<u>2,122,903</u>
Utilidad bruta		<u>168,817</u>	<u>276,245</u>
Gastos de operación y financieros	14		
Administrativos		52,463	96,893
Financieros		17,232	28,210
Depreciaciones		36,977	35,757
Participación trabajadores		<u>8,067</u>	<u>18,194</u>
Total		114,739	179,054
Otro Ingresos (Egresos) netos		(8,363)	(59,611)
Utilidad antes de impuesto a la renta		45,715	37,580
Impuesto a la renta	6	(20,783)	(25,047)
Utilidad integral del año		<u>24,932</u>	<u>12,533</u>



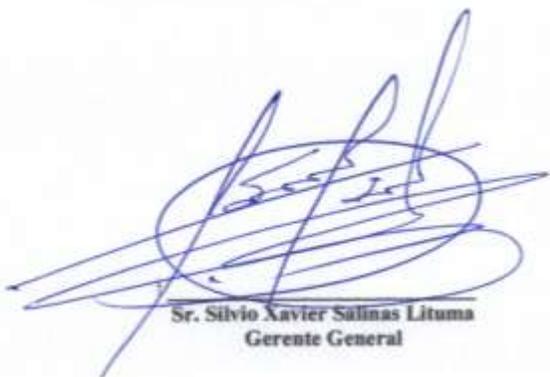
Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General



Ing. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora

BROTHERMAR S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US\$ Dólares

	Capital social	Reserva legal	Efectos de Aplicación NIIF	Utilidades acumulados	Utilidad neta resultado integral	Total
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2011	10,000	17,358	807,859	124,400	151,487	1,111,104
Disminución de Reserva Legal	-	(12,358)	-	12,358	-	-
Transferencia de resultado	-	-	-	151,487	(151,487)	-
Utilidad neta, resultado integral	-	-	-	-	12,533	12,533
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	10,000	5,000	807,859	288,245	12,533	1,123,637
Transferencia de resultado	-	-	-	12,533	(12,533)	-
Utilidad neta, resultado integral	-	-	-	-	24,932	24,932
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	10,000	5,000	807,859	300,778	24,932	1,148,569



Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General



Ing. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BROTHERMAR S.A.**Estado de Flujo de Efectivo**

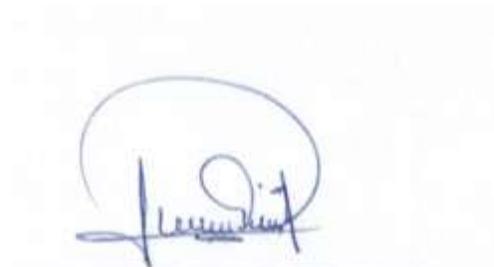
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresado en US\$ Dólares

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,067,390	2,206,886
Efectivo pagado a proveedores, relacionadas y otros	(928,684)	(1,791,276)
Efectivo pagado por participación trabajadores	(18,194)	(35,803)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(1,117)	(20,184)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	119,395	359,623
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Efectivo pagado en adquisición de activo fijo	(20,127)	(104,594)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(20,127)	(104,594)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo pagado a instituciones financiera	(100,889)	(255,362)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	(100,889)	(255,362)
Disminución de fondos	(1,621)	(333)
Saldo de efectivo al inicio del año	9,930	10,263
	<hr/>	<hr/>
Saldo de efectivo al final del año	8,309	9,930
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General



Ing. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	53,782	55,774
 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	 44,885	 52,158
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	43,878	35,757
Ajustes por impuesto a la renta	(20,783)	(25,047)
Ajustes por participación trabajadores	(8,067)	(18,194)
Ajuste por valor razonable	29,857	59,642
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	20,728	251,691
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(115,480)	(43,293)
Disminución en otras cuentas por cobrar	189,506	132,809
Disminución en anticipos de proveedores	825	29,257
Disminución en inventarios	422,382	136,024
Disminución en las cuentas por pagar	(226,053)	(39,305)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por pagar	(238,403)	204,769
Disminución en beneficios empleados	(12,049)	(19,570)
Disminución en anticipos de clientes	-	(149,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	119,395	359,623



Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General



Ing. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora

BROTHERMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

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 el 27 de junio del 2008. Su domicilio social y la actividad principal es realizada en el cantón El Guabo, y consiste en explotación de criaderos de larvas de camarones en todas sus fases, desde la siembra hasta su comercialización, donde el mayor volumen de venta lo tiene con la compañía EXCULPROMAR S.A. y EMPACRESI S.A. representando el 50% y 32% del total de ventas de camarón respectivamente.

La compañía, **BROTHERMAR S.A.** mantiene su domicilio tributario en el cantón El Guabo, provincia de El Oro, con RUC 0791732484001, y su infraestructura camaronera se encuentran ubicada en la hacienda Bola de Oro del Cantón Naranjal, Provincia del Guayas .

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 4,16% y 5,4%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante NIIF (NIIF para las PYMES). Los Estados Financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los Estados Financieros de **BROTHERMAR S.A.** en su período de transición a NIIF comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financiera. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 (final del período de transición), aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los Estados Financieros de **BROTHERMAR S.A.** comprende los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 (primer año de adopción de las normas), al 31 de diciembre de 2011 (período de transición) y al 01 de enero del 2011, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos Estados

BROTHERMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

2.2 Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

La compañía concede crédito de 30 días de plazo sin generar intereses y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.5 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.6 Propiedad, maquinaria y equipo

De acuerdo a la sección 17 las propiedades, maquinarias y equipos se registran al costo y se presenta neto de su depreciación acumulada.

BROTHERMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

El costo inicial del mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del desplazamiento físico donde se asienta. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PPyE	Política de capitalización	Años	Valor Residual
Terreno	-	-	-
Edificios e Instalaciones	-	20	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	0%
Embarcaciones	Más de US\$ 250	10	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10	5%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	0%
Vehículos	Más de US\$1000	5	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro propiedad, maquinaria y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

2.7 Activo Biológico

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las divisiones que existen en piscinas de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su comercialización. La compañía BROTHERMAR S.A., mide sus activos biológicos a valor razonable con base a un estudio efectuado por un profesional.

RECONOCIMIENTO

BROTHERMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

Se reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

VALOR RAZONABLE

La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

La compañía para la determinación del valor razonable, considerará lo siguiente:

a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo. Si se tuviera acceso a mercados activos diferentes, usará el precio existente en el mercado en el que espera operar.

b) Si no existiera un mercado activo, se utilizará uno o más de la siguiente información para determinar el valor razonable, siempre que estuviesen disponibles:

I. El precio de la transacción más reciente en el mercado, suponiendo que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el final del periodo sobre el que se informa;

II. Los precios de mercado de activos similares, ajustados para reflejar las diferencias existentes.

c) En algunos casos, las fuentes de información pueden sugerir diferentes conclusiones sobre el valor razonable de un producto agrícola. Una entidad considerará las razones de esas diferencias, para llegar a la estimación más fiable del valor razonable, dentro de un rango relativamente estrecho de estimaciones razonables.

2.8 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.9 Cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 30 días.

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11 Jubilación patronal y bonificaciones por desahucio

Según la sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.12 Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

2.14 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no

está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado.

2.16 Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas

BROTHERMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los Estados Financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros de BROTHERMAR S.A. en su período de transición a NIIF comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. En dicho período de forma extracontable se prepara la conversión de los Estados Financieros bajo NEC de los años 31 de diciembre 2011, 2010.

Desde el 01 de enero del 2012, los Estados Financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.

1.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.1.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo un activo intangible o una

BROTHERMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

Expresado en dólares.

propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- Al valor razonable; o
- Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

BROTHERMAR S.A.; optó por la medición de los principales ítems de terrenos y edificios a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado internamente con base a información obtenida de los proveedores de dichos activos, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de maquinaria, mobiliario y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 8).

1.2 Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2011

La conciliación del patrimonio neto bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en el Ecuador y las NIIF al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Al 01 de enero de 2011</u>
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE	381,298	303,245
AJUSTE POR LA CONVERSION A NIIF	807,858	-
Variación por la aplicación de la política contable de activos fijos (a)	(5,119)	(22,085)
Devalúo como costo atribuido de PPE (Maquinarias) (b)	-	(18,122)
Revalúo como costo atribuido de PPE (Muros-Construcciones y Edificaciones) (c)	-	176,784
Revalúo como costo atribuido de PPE (Terreno) (c)	-	579,455
Baja de depreciación NEC y registro de depreciación NIIF (d)	(759)	2,327
Reconocimiento de ingresos/pérdida por valoración de activo biológicos (e)	(59,641)	89,499
PATRIMONIO NIIF AL 01 DE ENERO DEL 2012	<u>1,123,637</u>	<u>1,111,104</u>

1.3 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

Una conciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación:

	2011
	(US dólares)
Resultado según PCGA anteriores informado Previamente	78,053
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Variación por la aplicación de la política contable de activos fijos	(a) (5,119)
Reconocimiento por baja depreciación NEC a NIFF	(d) (759)
Reconocimiento de perdida por valoración de activo biológico	(c) (59,641)
Subtotal	<u>(60,400)</u>
Resultado según NIIF	<u>12,533</u>

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los Estados Financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Las reclasificaciones y los ajustes más importantes son:

a) Variación por aplicación de la política contable de activos fijos

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

De acuerdo con la SECCION 10, la entidad ha de informar acerca de la naturaleza y del efecto del cambio en una estimación contable, siempre que tenga una incidencia significativa en el período actual o que vaya a tenerla en períodos siguientes. Tal información puede aparecer, en las propiedades, planta y equipo, respecto a los cambios en las estimaciones referentes a:

- Valores residuales
- Costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de elementos de propiedades, planta y equipo
- Vidas útiles
- Métodos de depreciación.

La empresa dentro de sus políticas contables establece la vida útil y los valores establecidos para el reconocimiento de un activo propiedad planta y equipo.

Para el 01 de enero de 2011 la entidad obtuvo una perdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por monto igual a \$22,085 y para diciembre del mismo año se obtuvo una disminución de \$ 5,119.

b) Costo atribuido de PPE (Maquinarias y Vehículos)

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Según la NIIF 1 párrafo 16 nos dice que la entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la valoración de una partida de inmovilizado material por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha.”

Para el 1 de enero del 2011 se registró una disminución en la cuenta maquinarias y equipos de producción por un valor de \$18,122 afectando a la cuenta patrimonial resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF por el mismo importe.

c) Revalorización como costo atribuido de PPE (edificios y terrenos)

Normalmente, el valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de planta y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

Para el 01 de enero del 2011 se reconoce el revalúo de las edificaciones por un monto de \$176,784, a su vez el patrimonio registro un incremento por el mismo importe.

Para la misma fecha la cuenta de Terreno reconoce un revalúo por un valor de \$579,455 registrando una variación positiva en las cuentas patrimoniales. Los ajustes que se realizaron fueron debido a la tasación realizada por un perito reconocido por la Superintendencia de Compañías.

Los demás ajustes que se realizaron fueron debido a la tasación realizada por un perito reconocido por la Superintendencia de Compañías.

d) Disminución depreciación NEC y registro depreciación NIIF

La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- Al valor razonable; o
- Al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

BROTHERMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

Expresado en dólares.

- Para el 1 de enero del 2011 la depreciación acumulada fue de \$19.870 valor que está bajo PCGA anterior, en este mismo periodo se realizó un ajuste disminuyendo la depreciación en \$2.327 para el 31 de diciembre del 2011 se realizó una disminución por \$ 759 para adoptar el modelo de costo atribuido que nos permite la aplicación de la NIIF 1 aplicación por primera vez en sus excepciones, dando como resultado un incremento en el patrimonio de \$.759

e) Registro al valor razonable de activos biológicos

La entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola según sección 2 cuando, y sólo cuando:

- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo.
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

La empresa al 31 de diciembre del 2010 reconoce como activo biológico a sus especies vivas a valor razonable, lo que generó un ajuste aumentando el patrimonio en \$ 89.499 para el siguiente período al final de transición la empresa disminuye el patrimonio en el mismo importe para dar paso al valor razonable de las nuevas especies.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, y 2011, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	Diciembre 31	Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Caja	149	1,944	2,272
Banco Pichincha	8,160	7,986	7,991
	<u>8,309</u>	<u>9,930</u>	<u>10,263</u>

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	Diciembre 31	Diciembre 31	Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Clientes (a)	182,324	66,844	23,551
Empleados	808	88,438	81,983
Deudores Varios (b)	392,825	470,771	518,851
Anticipo a Proveedores	2,897	3,723	32,980
	<u>578,854</u>	<u>629,776</u>	<u>657,365</u>

BROTHERMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

Expresado en dólares.

- a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de ventas de camarón. El valor por cobrar es en un 87% a la compañía PROMARISCO S.A.
- b) Al 31 de diciembre de 2012, la cuenta deudores varios corresponde principalmente al Sr. Yordy Pesantez Aguirre que representa el 83% de la cuenta.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La compañía no dejó registrado ningún valor por concepto de Activo Biológico al 31 de diciembre de 2012, debido a que con fecha 5 de julio del 2012 se firmó un contrato de arrendamiento de toda la infraestructura en donde opera la compañía (Ver Nota 16).

AL 31 de diciembre de 2011 el valor de los costos de la piscina no cosechada y el ingreso por valoración de activo biológico fue de \$ 446,126

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DÍAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2011	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2011	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2011
P# 0	16.12	06-09-11	116	60,000.00	10,289.81	2.40	24,696
P# 1	25.90	23-09-11	99	60,000.00	15,334.63	0.00	46,425
P# 2	24.56	23-09-11	99	60,000.00	14,541.25	0.00	45,713
P# 3	19.38	02-11-11	59	60,000.00	11,563.97	2.00	23,128
P# 4	19.00	14-12-11	17	60,000.00	6,169.56	0.00	18,140
P# 5	18.44	07-12-11	24	60,000.00	7,335.38	0.00	11,990
P# 6	19.21	07-12-11	24	60,000.00	9,774.25	0.00	16,958
P# 7	19.91	28-09-11	94	60,000.00	12,709.07	2.40	30,502
P# 8	19.91	28-09-11	94	60,000.00	12,709.07	2.40	30,502
P# 45	23.79	12-09-11	110	60,000.00	15,185.78	2.40	36,446
P# 46	24.34	12-09-11	110	60,000.00	15,536.85	2.40	37,288
P# 47	15.87	06-09-11	116	60,000.00	10,130.23	2.40	24,313
P# 49	21.70	18-04-11	257	60,000.00	13,622.25	2.85	38,823
P# 50	13.90	23-08-11	130	60,000.00	8,266.52	2.40	19,840
P# 51	27.00	15-09-11	107	60,000.00	17,234.80	2.40	41,364
							446,126

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

BROTHERMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

Expresado en dólares.

7. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

	Diciembre 31		Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Pasivo por impuesto corriente:			
Retención Impuesto a la renta	19	1,625	2,063
Retención IVA	-	71	522
Impuesto por pagar	8,954	1,117	20,184
	<u>8,974</u>	<u>2,813</u>	<u>22,769</u>

Movimiento

El movimiento de las retenciones en la fuente, muestran a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	-
Retenciones en la fuente del año	11,829	23,929
Compensación del año	(11,829)	(23,929)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>-</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 períodos futuros.

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	53,782	121,294
(-) 15% de participación de empleados	(8,067)	(18,194)
(+) Gastos no deducibles	37,772	1,263
Utilidad Gravable	83,487	104,363
Tasa de Impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	(19,202)	(25,047)
Anticipo calculado IR	20,783	-
Saldo de anticipo pendiente de pago	20,783	-
Retenciones en la fuente	11,829	23,930
Impuesto a la renta a pagar	<u>8,954</u>	<u>1,117</u>

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

BROTHERMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

Expresado en dólares.

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

8. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, maquinaria y equipo fue como sigue:

	Diciembre 31		Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Costo	1,248,140	1,228,014	1,123,420
Depreciación Acumulada	(87,133)	(43,256)	(7,499)
	<u>1,161,007</u>	<u>1,184,758</u>	<u>1,115,921</u>
<u>Clasificación</u>			
Terreno	743,832	723,705	723,705
Edificio	310,518	324,748	311,205
Muebles y enseres	2,602	2,912	237
Maquinaria y equipos	19,845	22,173	24,500
Naves, Barcazas	1,183	1,247	288
Vehículos	82,122	108,956	55,468
Otras propiedades y equipos	905	1,017	518
	<u>1,161,007</u>	<u>1,184,758</u>	<u>1,115,921</u>

BROTHERMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

<u>COSTO</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Naves, Aeronaves y Barcazas</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otros Propiedades y equipos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	723,705	312,365	282	24,500	290	-	61,718	560	1,123,420
Adiciones	-	27,774	3,940	2,490	990	110	72,449	1,959	109,713
Bajas	-	-	(1,120)	(2,490)	-	(110)	-	(1,399)	(5,119)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	723,705	340,139	3,102	24,500	1,280	-	134,168	1,120	1,228,014
Adiciones	20,127	-	-	-	-	-	-	-	20,127
Saldos al 31 de diciembre del 2012	743,832	340,139	3,102	24,500	1,280	-	134,168	1,120	1,248,140
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero del 2011	-	(1,160)	(45)	-	(2)	-	(6,250)	(42)	(7,499)
Gasto depreciación	-	(14,231)	(145)	(2,328)	(31)	-	(18,962)	(61)	(35,757)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	(15,391)	(190)	(2,328)	(33)	-	(25,212)	(103)	(43,256)
Gasto depreciación	-	(14,231)	(310)	(2,328)	(64)	-	(26,834)	(112)	(43,878)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	(29,621)	(500)	(4,655)	(97)	-	(52,046)	(215)	(87,134)
<u>SALDO NETO</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 1 de enero del 2011	723,705	311,205	237	24,500	288	-	55,468	518	1,115,921
Al 31 de diciembre del 2011	723,705	324,748	2,912	22,173	1,247	-	108,956	1,017	1,184,758
Al 31 de diciembre del 2012	743,832	310,518	2,602	19,845	1,183	-	82,122	905	1,161,007

BROTHERMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

Expresado en dólares.

	Saldo Según PCGA Anteriores	Avalúo	Costo Atribuido
Terreno	144,250	579,455	723,705
Edificios	163,985	176,154	340,139
	308,235	403,301	1,063,844

Por proceso de transición a NIIF la compañía BROTHERMAR S.A., en el año 2011 contrato al Ing. Civil Richard Añazco perito evaluador calificado por el ente de control, para que realice los avalúos pertinentes al terreno y edificios, informe que la compañía tomara en el período de transición a NIIF para dejar a valor razonable a dichos activos. Se exceptúa maquinaria, equipos de computación y vehículos que fueron registrados al costo, siendo este su valor razonable a la fecha de este informe.

Mediante escritura pública de compraventa, celebrada el 10 de agosto del 2012 entre la compañía BROTHERMAR S.A y los cónyuges: señor Holger Pablo Aguilar Galvez y señora Jina del Rocío Naula Farah, adquirió un terreno que otorga a favor de la compañía Brothermar S.A. por una cuantía de US\$ 15.977, adicional la compañía registró un terreno por un valor de compra US\$ 4.149 que fue adquirido en el año 2010.

9. PRESTAMOS BANCARIOS

Un detalle de préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Porción corriente	Porción corriente
	US\$ dólares	
Préstamo con Banco Machala vencimiento Febrero 2013 interés anual de 11.23%	38,033	108,141
Préstamo con Banco Machala vencimiento Febrero 2014 interés anual de 11.23%	25,617	40,506
Préstamo con Banco Machala vencimiento Agosto 2012 interés anual de 11.23%	-	15,893
	63,650	164,540

BROTHERMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

10. CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	Diciembre 31		Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Proveedores	47,079	334,820	373,389
Acreedores varios	62,568	4,203	2,143
Anticipo clientes	-	-	149,000
Obligaciones con el IESS	381	1,261	1,997
	<u>110,028</u>	<u>340,284</u>	<u>526,529</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de beneficios a empleados fue como sigue:

	Diciembre 31		Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares		
Participación de trabajadores	8,067	18,194	35,803
Décimo tercero	508	489	4,379
Décimo cuarto	2,160	3,696	4,837
Vacaciones	8,340	8,745	6,889
Salario digno	1,215	1,215	-
	<u>20,290</u>	<u>32,339</u>	<u>51,908</u>

El movimiento de beneficios sociales, es como sigue:

	<u>Décimo</u>	<u>Décimo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Participación</u>
	<u>Tercero</u>	<u>Cuarto</u>		<u>de</u>
				<u>trabajadores</u>
Saldo inicial al 31 dic 2010	4,379	4,837	6,889	35,803
Aportes	9,120	4,642	4,560	18,194
Ajustes	(692)	(1,481)	(409)	
Pagos	(12,318)	(4,302)	(2,296)	(35,803)
Saldo final al 31 dic 2011	<u>489</u>	<u>3,696</u>	<u>8,745</u>	<u>18,194</u>
Aportes	4,112	2,563	2,160	8,067
Pagos	(4,093)	(4,099)	(2,565)	(18,194)
Saldos Final al 31 dic 2012	<u>508</u>	<u>2,160</u>	<u>8,340</u>	<u>8,067</u>

BROTHERMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

Expresado en dólares.

12. PATRIMONIO**Capital Social**

Está representada por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10,00 cada una.

Accionistas	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Salinas Lituma Silvio Xavier	998	10	9,980	99,80%
Salinas Sarango Gladys Narcisa	2	10	20	0,20%
Total	1,000		10,000	100%

13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2012 y 2011 fueron ventas de productos bioacuáticos por US\$ 1.182.870 y US\$ 2.399.148 respectivamente.

Los clientes principales en la venta de camarón son PROMARISCO S.A. y OMARSA S.A. representando el 49% y 41% respectivamente.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportados en los Estados Financieros se detalla a continuación.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	20,827	52,980
Aportes seguridad social	4,094	8,414
Beneficios sociales	3,183	7,697
Honorarios y comisiones	8,809	7,519
Seguros y reaseguros	244	2,352
Impuestos y contribuciones	15,306	10,281
Otros gastos menores a \$1.000	0	7,650
	<u>52,463</u>	<u>96,893</u>

BROTHERMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

Expresado en dólares.

15. PARTES RELACIONADAS

Durante el año la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> US\$ dólares	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
SalinasProduct S.A.	-	-	84,576
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>84,576</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u> US\$ dólares	<u>2011</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Accionista (a)	87,102	291,770	198,199
SalinasProduct S.A.	206,150	106,593	-
Samlit C.A.	4,753	148,444	124,464
Comgropsa S.A.	32,582	211	82
Lituma Buele Maria Carmela	5,000	5,000	-
Samaniego Lituma Manuel Martin	10,000	10,000	10,000
Salinas Portillo Juan	51,072	51,072	51,073
	<u>396,659</u>	<u>613,090</u>	<u>383,818</u>

Corresponden a préstamos con Accionistas o Compañías Relacionadas por adquisiciones y por transferencia de efectivo.

Cuentas pagar accionistas corresponde principalmente al socio Sr. Silvio Salinas Lituma por préstamos

16. RECLASIFICACIONES DE LOS REGISTROS CONTABLES PARA INFORMES DE AUDITORÍA

Al 31 de diciembre 2012, las cifras de los registros contables han sido reclasificadas en este informe para efectos de presentación como sigue:

	Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
Resultado del ejercicio	45,714	11,829	-	33,886
<u>Activo por Impuesto Corriente</u>				
Retención Fuente Impuesta a la Renta	11,829	-	11,829	-
	<u>57,543</u>	<u>11,829</u>	<u>11,829</u>	<u>33,886</u>

BROTHERMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

Expresado en dólares.

	Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
Activo Fijo	1,062,000	99,007	-	1,161,007
Propiedad de Inversión	99,007	-	99,007	-
	1,161,007	99,007	99,007	1,161,007

17. CONTRATOS**Arrendamientos**

Mediante escritura pública de arrendamiento, celebrada el 28 de junio del 2012 entre la compañía BROTHERMAR S.A. y los señores Harol Mauricio Vivar Pantoja, Edwin Javier Cobos Maldonado y Dionicio Vicente Bermello Rojas, cuyo objetivo es el arrendamiento de un predio de 250 Has. Ubicada en la parroquia y canton Naranjal provincia del Guayas y que forma parte de la Hacienda “Bola de Oro”, con todas su infraestructura.

Valor del Arrendamiento.- Las partes intervinientes, de mutuo acuerdo, convienen en establecer como justo precio por el arrendamiento que se detalla en este contrato, la cantidad Treinta mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 30.000,00), valores que serán cancelados de la siguiente manera: Diez mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 10.000,00), al contado, en dinero efectivo, al momento mismo de la suscripción de éste instrumento público; y, los veinte mil 00-100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 20.000,00), a pagarse el uno de Agosto del dos mil doce, mediante cheque número tres ocho ocho tres, de la cuenta corriente número tres dos cuatro cuatro siete cero cero cuatro del Banco Pichincha.

Plazo.- El plazo de duración del presente contrato es de siete meses calendarios, contados a partir del uno de Julio del dos mil doce, es decir, fenece el uno de Febrero del dos mil trece. El plazo estipulado podrá prorrogarse de la fecha establecida en esta cláusula, siempre y cuando el motivo sea que el camarón cultivado en cautiverio, se encuentre en proceso de mudanza o que le falten días para su mejor y optima pesca y comercialización, debidamente comprobables, en cuyos eventos deberán concretarse consensuadamente la ampliación del plazo, fijándose como justo precio por la prorroga forzada, la cantidad de seiscientos sesenta y siete 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 667.00) diarios por los días que deban ocupar los Arrendatarios el bien arrendado.

18. NORMAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

La Compañía adoptó las siguientes Normas, en base a las Información vigente de las mismas publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), un detalle es el siguiente:

Sección 3 Presentación de Estados Financieros

Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos

Sección 13 Inventarios

Sección 7 Estado de flujo de efectivo

BROTHERMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

Expresado en dólares.

Sección 10 Políticas contables

Sección 17 Propiedad Planta y Equipos

Sección 20 Arrendamientos

Sección 34 Actividades Especiales

Sección 19 Provisiones, activos y pasivos contingentes

Sección 1 Adopción por primera vez

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración el 28 de marzo del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.
