



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudit

BROTHERMAR S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Informe de los Auditores Independientes.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **BROTHERMAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad - 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 debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la Auditoría para obtener certeza razonable de que si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos 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 en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



4. Opinión Calificada

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **BROTHERMAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

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 2013 se emite por separado una vez que la Administración nos proporcione los Anexos del 1 al 13.

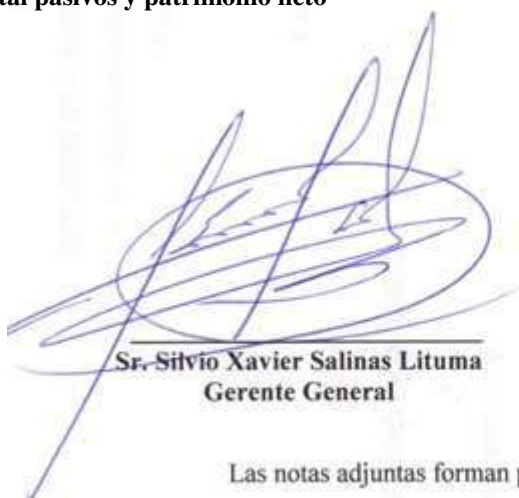
Guayaquil, 03 de Abril del 2014

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE – 852

CPA Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

BROTHERMAR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Expresado en Dólares

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	232	8.309
Activos Financieros, neto	4	419.206	575.956
Servicios y otros pagos por anticipados		-	2.897
Total activo corriente		419.438	587.162
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	5	1.021.603	1.062.001
Propiedades de inversión	6	95.527	99.007
Total activo no corriente		1.117.130	1.161.008
Total activos		1.536.568	1.748.170
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	7	423.891	506.305
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	8	20.533	63.650
Otras Obligaciones corrientes	9	11.562	28.065
Total pasivos corrientes		455.986	598.020
Total pasivos		455.986	598.020
PATRIMONIO NETO	10		
Capital		10.000	10.000
Reserva legal		5.000	5.000
Resultados acumulados		1.135.150	1.108.637
Resultados del ejercicio		(69.568)	26.513
Total patrimonio neto		1.080.582	1.150.150
Total pasivos y patrimonio neto		1.536.568	1.748.170



Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General



Lda. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BROTHERMAR S.A.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	11	38.675	1.182.870
Costo de ventas		(18.831)	(1.014.052)
Utilidad bruta		19.844	168.818
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	12	(68.403)	(97.805)
Gastos Financieros		(5.525)	(17.231)
Total gastos de operación y financiero		(73.928)	(115.036)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(54.084)	53.782
15% Participación de trabajadores	13		(8.067)
Anticipo mínimo impuesto a la renta	13	(15.484)	(19.202)
Resultado del Ejercicio		(69.568)	26.513



Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General



Lda. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BROTHERMAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2012	10.000	5.000	1.096.104	12.533	1.123.637
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	12.533	(12.533)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	26.513	26.513
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	10.000	5.000	1.108.637	26.513	1.150.150
Transferencias a Resultados Acumulados			26.513	(26.513)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(69.568)	(69.568)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	10.000	5.000	1.135.150	(69.568)	1.080.582



Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General



Lda. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BROTHERMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Expresado en Dólares

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
cobros procedentes de ventas de bienes	195.425	1.232.967
Cobros por actividades de operación	195.425	1.232.967
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(130.276)	(1.071.512)
Pago a y por cuenta de los empleados	(21.155)	(40.941)
Impuestos a las ganancias pagados	(8.954)	(1.117)
Pagos por actividades de operación	(160.385)	(1.113.570)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	35.040	119.397
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	-	(20.127)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-	(20.127)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	20.000	-
Pagos de préstamos	(63.117)	(100.891)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(43.117)	(100.891)
(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(8.077)	(1.621)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	8.309	9.930
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	232	8.309



Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General



Lda. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(54.084)	53.782
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	28.394	16.609
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	43.878	43.878
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(15.484)	(19.202)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(8.067)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	60.730	49.006
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	171.909	(115.479)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(15.159)	165.576
Disminución en inventarios	-	452.239
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	2.897	826
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(44.282)	(501.296)
(Disminución Incremento en otras cuentas por pagar	(44.391)	49.060
(Disminución) en beneficios a empleados	(10.244)	(1.920)
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>35.040</u>	<u>119.397</u>



Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General



Lcda. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(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.

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 .

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

El 18 de abril del 2013 se renovó el contrato por un plazo de dos años hasta 01 de febrero del 2015.
(Ver Nota 16)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad(IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles).

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. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.1. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares.)

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de **BROTHERMAR S.A.** es de hasta 30 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.-

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.

2.3. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **BROTHERMAR S.A.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

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:

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares.)

Propiedades y Equipos	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 propiedades y equipos.

2.4. 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.

2.5. Provisiones por Beneficios a Empleados

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.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.6. 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.

2.7. 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 las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. 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 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.8. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.9. Reconocimiento de ingresos

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.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

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.

2.10. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y 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 Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.11. 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.

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares.)

2.12. 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Caja	-	149
Banco		
Pichincha	232	8.160
	<u>232</u>	<u>8.309</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar relacionados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	-	182.323
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 14)	10.414	-
Otras cuentas por cobrar	b)	408.792	393.633
		<u>419.206</u>	<u>575.956</u>

a) Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. El valor por cobrar en un 87% a la compañía Promarisco S.A.

b) Al 31 de diciembre de 2013, la cuenta deudores varios corresponde principalmente al Sr. Yordy Pesantez Aguirre que representa el 80% de la cuenta.

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares.)

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Un resumen de las propiedades y equipos del año 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o bajas</u>	<u>31/12/2013</u>
Terrenos	723.705	-	-	723.705
Edificios	253.139	-	-	253.139
Muebles y Enseres	4.222	-	-	4.222
Maquinaria y Equipo	24.500	-	-	24.500
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	1.280	-	-	1.280
Vehículos	134.168	-	-	134.168
Subtotal	1.141.014	-	-	1.141.014
Depreciación acumulada	(79.013)	(40.398)		(119.411)
Total	1.062.001	(40.398)	-	1.021.603

	<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o bajas</u>	<u>31/12/2012</u>
Terrenos	723.705			723.705
Edificios	253.139			253.139
Muebles y Enseres	4.222			4.222
Maquinaria y Equipo	24.500			24.500
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	1.280			1.280
Vehículos	134.168			134.168
Subtotal	1.141.014	-	-	1.141.014
Depreciación acumulada	(38.615)	(40.398)		(79.013)
Total	1.102.399	(40.398)	-	1.062.001

Al 31 de diciembre del 2013 no hay indicio de que existiere algún indicio de pérdida por deterioro.

6. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Un resumen de las propiedades de inversión del año 2013 y 2012 fue como sigue :

	<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o bajas</u>	<u>31/12/2013</u>
Terrenos	20.127	-	-	20.127
Edificios	87.000	-	-	87.000
Subtotal	107.127	-	-	107.127
Depreciación acumulada	(8.120)	(3.480)		(11.600)
Total	99.007	(3.480)	-	95.527

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares.)

PROPIEDAD DE INVERSIÓN (CONTINUACIÓN)

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2012</u>	<u>Movimientos</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>
Terrenos	-	20.127		20.127
Edificios	87.000			87.000
Subtotal	87.000	20.127	-	107.127
Depreciación acumulada	(4.640)	(3.480)		(8.120)
Total	82.360	16.647	-	99.007

Al 31 de diciembre del 2013 no hay indicio de que existiere algún indicio de pérdida por deterioro.

7. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2013</u> US\$ dólares	<u>2012</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	23.813	49.955
Otras cuentas por pagar	21.559	59.691
Otras cuentas por pagar locales relacionadas (Nota 14)	378.519	396.659
	<u>423.891</u>	<u>506.305</u>

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

2013

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Machala			
Préstamo, cuyo interés anual es del 11,23% con vencimiento en Junio del 2014	9.010	-	9.010
Banco de Pichincha			
Préstamo, cuyo interés anual es del 11,20% con vencimiento en Octubre del 2014	11.523	-	11.523
	<u>11.523</u>	<u>-</u>	<u>11.523</u>
	<u>20.533</u>	<u>-</u>	<u>20.533</u>

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares.)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (CONTINUACIÓN)

2012

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Machala			
Préstamo, cuyo interés anual es del 11,23% con vencimiento en Junio del 2014	25.617		25.617
Préstamo, cuyo interés anual es del 11,23% con vencimiento en Junio del 2013	38.033		38.033
	<u>63.650</u>	<u>-</u>	<u>63.650</u>

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2013</u> US\$ dólares	<u>2012</u>
Impuesto a la renta por pagar del año	a) 9.420	7.373
Beneficios de ley a empleados	1.981	12.225
Con el IESS	72	381
15% Participación trabajadores por pagar	b) -	8.067
Con la Administración Tributaria	c) 89	19
	<u>11.562</u>	<u>28.065</u>

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2013</u> US\$ dólares	<u>2012</u> US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	7.373	1.117
Provisión del año	11.829	19.202
Pagos	(7.373)	(1.117)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(2.409)	(11.829)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>9.420</u>	<u>7.373</u>

b) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2013</u> US\$ dólares	<u>2012</u> US\$ dólares
Saldo inicial del año	8.067	18.194
Provisión del año	-	8.067
Pagos	(8.067)	(18.194)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>8.067</u>

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares.)

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	41	19
Retención IVA	48	-
	<u>89</u>	<u>19</u>

10. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 estaba representada por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10 cada una, como detallamos a continuación:

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			U\$	%
Silvio Xavier Salinas Lituma	998	10	9.980	99.80%
Gladys Narcisa Salinas Lituma	2	10	20	0.20%
	<u>1.000</u>		<u>10.000</u>	<u>100%</u>

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Arrendamiento de predio	30.000	
Venta de camarón	908	1.182.870
Otros Ingresos	7.767	
	<u>38.675</u>	<u>1.182.870</u>

Las ventas en el año 2013 se originaron por el arrendamiento de un predio de 250 Has. Ubicada en la parroquia y cantón Naranjal provincia del Guayas y que forma parte de la Hacienda “Bola de Oro”, con todas su infraestructura. **(Ver Nota 16)**

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Un resumen de los gastos de Administración y Ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	2.844	20.827
Aportes Seguridad Social	388	4.095
Beneficios Sociales	567	3.183
Honorarios Profesionales	3.554	8.809
Impuestos y Contribuciones	9.353	15.305
Depreciaciones	43.878	43.878
Otros	7.819	1.708
	<u>68.403</u>	<u>97.805</u>

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares.)

13. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(54.084)	53.782
15% Participación trabajadores por pagar	-	(8.067)
Gastos no deducibles	18.016	37.772
Base Imponible	(36.068)	83.487
22% y 23% de Impuesto a la renta Causado	(15.484)	(19.202)
Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo - 22% y 23% de impuesto a la renta	(11.829)	(19.202)
Retenciones en la fuente	2.409	11.829
Impuesto a la renta a pagar	<u>(9.420)</u>	<u>(7.373)</u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente”:

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducible”, para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos del declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

BROTHERMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares.)

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar con las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

Otras cuentas por cobrar locales relacionadas

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Samlit C.A.	10.414	-
	<u>10.414</u>	<u>-</u>

Otras cuentas por pagar locales relacionadas

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Comgropsa S.A.	32.582	32.582
Lituma Buele María Carmela	5.000	5.000
Samaniego Lituma Manuel Martín	10.000	10.000
Salinas Portillo Juan	51.072	51.072
Salinas Lituma Silvio Xavier	109.760	87.102
Samlit C.A.	-	4.753
Salinas Product S.A.	170.105	206.150
	<u>378.519</u>	<u>396.659</u>

15. RECLASIFICACIONES PARA INFORME DE AUDITORÍA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 para efectos de presentación y comparación algunas cifras fueron reclasificadas, con relación a los registros contables de la Compañía, como se indica a continuación:

	2013		
	Reclasificaciones		
	Según registros contables	Débito	Según informe de auditoría
Activo			
Retenciones impuesto a la renta recibidas	2.409	-	-
Anticipo impuesto a la renta	3.655	-	-
Pasivo			
Anticipo pago mínimo		6064	(9.420)
Patrimonio			-
Utilidad del ejercicio		15.484	15484
	<u>6.064</u>	<u>21.548</u>	<u>(21.548)</u>
			<u>6.064</u>

RECLASIFICACIONES PARA INFORME DE AUDITORÍA (CONTINUACIÓN)

	Reclasificaciones		
	Según registros contables	Débito	Crédito
Activo			
Retenciones impuesto a la renta recibidas	11.829	-	(11.829)
Anticipo impuesto a la renta		-	-
Pasivo			
Anticipo pago mínimo	(19.202)	11.829	(7.373)
	(7.373)	11.829	(11.829)

16. CONTRATOS

Arrendamientos

Mediante escritura pública de arrendamiento, celebrada el 18 de abril del 2013 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 cantón 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 cien mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000), valores que serán cancelados en su totalidad al contado, al momento mismo de la suscripción de éste instrumento público.

Plazo.- El plazo de duración del presente contrato es de dos años, que comenzaron a transcurrir desde el dos de febrero del dos mil trece y fenece el uno de febrero del dos mil quince. 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.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2013 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.

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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