

BROTHERMAR SA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL
PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

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.

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:

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.

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 Documentos y cuentas por cobrar clientes 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.

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, barcas 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>01/01/2013</u>	<u>Movimientos</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldos al</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

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
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 14)	378.519	396.659
	423.891	506.305

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
	11.523	-	11.523
	20.533	-	20.533

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
	63.650	-	63.650

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
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
	11.562	28.065

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

	<u>2013</u>	<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>	<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>

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	
			US\$	%
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>


Silvio Salinas Lituma
 Gerente General


Ing. Fabiola Quinde Serrano
 Contadora
 32078

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros