

## **PESQUERA E INDUSTRIAL BRAVITO S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Pesquera e Industrial Bravito S. A. fue constituida en Ecuador en octubre de 1978 y su actividad principal es la siembra, cultivo, cosecha y venta de camarones de piscinas.

La información contenida en estos estados financieros (no consolidados) es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. EFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente depósitos en cuentas de ahorro y corrientes en bancos locales por US\$1 millón y US\$353,745, respectivamente, los cuales no generan intereses.

#### **3. CUENTAS POR COBRAR**

	... Diciembre 31...
	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)
Partes relacionadas, nota 14	245,558
Clientes	71,052
Anticipo a proveedores	46,366
Empleados	<u>32,386</u>
 Total	 <u>395,362</u>

Clientes representa créditos otorgados por ventas locales de camarón, las cuales tienen vencimiento promedio en 20 días y no generan intereses.

#### **4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014, representa certificados de depósito con vencimientos hasta agosto del 2015, los cuales generan un interés anual de 5.75% y 6.25%.

#### **5. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de diciembre del 2014, representan camarones en proceso de crecimiento, los cuales están distribuidos en 56 piscinas de la Compañía, de un total de 59 piscinas con una extensión total de 376 hectáreas.

Los movimientos de activos biológicos fueron como sigue:

	... Diciembre 31...
	<u>2014</u>
	(en miles de U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	1,029,019
Adiciones (1)	6,453,283
Cosecha (2)	<u>(6,173,723)</u>
Saldos al final del año	<u>1,308,579</u>

- (1) Adiciones incluye principalmente costos de balanceado por US\$2.6 millones, larvas por US\$447,034, insumos por US\$293,820, sueldos y beneficios a trabajadores por US\$1.1 millones, y otros costos de producción por US\$1.9 millones.
- (2) Durante el año 2014, se ha cosechado 3 millones de libras de camarón, las cuales fueron vendidas principalmente a Sociedad Nacional de Galápagos C. A..

## 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...
	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)
Costo	4,856,347
Depreciación acumulada	<u>(673,309)</u>
Total	<u>4,183,038</u>

### Clasificación:

Terrenos, edificios e instalaciones	1,590,948
Piscinas y criaderos de camarón	1,598,587
Maquinarias y equipos	662,602
Muebles, enseres y equipos de computación	108,256
Vehículos y equipos marítimos	212,052
Construcciones en curso	<u>10,593</u>
Total	<u>4,183,038</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos, edificios e <u>instalaciones</u>	Piscinas y criaderos de <u>camarón</u>	Maquinarias y equipos	Muebles, enseres y eq. <u>computación</u>	Vehículos y equipos <u>marítimos</u>	Construcciones <u>en curso</u>	Total
<u>Costo</u>							
Enero 1, 2013	1,567,494	1,807,762	409,069	165,532	377,807	18,171	4,345,835
Adquisiciones	11,696	20,315	242,878	20,808	14,459	59,827	369,983
Activaciones			39,371			(39,371)	

Ventas y bajas			<u>(5,445)</u>	<u>(38,278)</u>	<u>(40,000)</u>	<u>(22,641)</u>	<u>(106,364)</u>
Diciembre 31, 2013	1,579,190	1,828,077	685,873	148,062	352,266	15,986	4,609,454
Adquisiciones	26,792		156,346	12,191	5,310	65,964	266,603
Activaciones	51,647					(51,647)	
Bajas						(19,710)	(19,710)
Diciembre 31, 2014	<u>1,657,629</u>	<u>1,828,077</u>	<u>842,219</u>	<u>160,253</u>	<u>357,576</u>	<u>10,593</u>	<u>4,856,347</u>

Al 31 de diciembre del 2014, adquisiciones incluye principalmente compra de motores US\$75,088, expansión de bodega de insumos por US\$47,852 y aireadores por US\$23,007.

	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Piscinas y criaderos de camarón</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles, enseres, eq. computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
		... (en U.S. dólares)...				

#### Depreciación acumulada

Enero 1, 2013	(30,919)	(111,056)	(70,701)	(23,707)	(108,764)	(345,147)
Depreciación Ventas	(17,963)	(59,021)	(46,234)	(11,158)	(21,071)	(155,447)
	—	—	—	—	<u>5,580</u>	<u>5,580</u>
Diciembre 31, 2013	(48,882)	(170,077)	(116,935)	(34,865)	(124,255)	(495,014)
Depreciación	<u>(17,799)</u>	<u>(59,413)</u>	<u>(62,682)</u>	<u>(17,132)</u>	<u>(21,269)</u>	<u>(178,295)</u>
Diciembre 31, 2014	<u>(66,681)</u>	<u>(229,490)</u>	<u>(179,617)</u>	<u>(51,997)</u>	<u>(145,524)</u>	<u>(673,309)</u>

## 7. INVERSIONES EN SUBSIDIARIA Y ASOCIADAS

	<u>Compañías</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>
<u>Asociadas:</u>			
INPROSA, Industrial Procesadora Santay S.A.	42.83	601,515	
Acuesemillas - Seaquest S. A. (AQUEST)	25.00	143,331	
<u>Subsidiaria:</u>			
Larvicultores Marinos Ecuatorianos Deveri S.A.	80.00		<u>1,305</u>
Total			<u>746,151</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...
	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)
Partes relacionadas, nota 14	136,888
Proveedores	19,680
Otros	<u>33,239</u>
Total	<u>189,807</u>

## 9. IMPUESTOS

**9.1 Activo y pasivos del año corriente** - Un resumen de activo y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...
	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)
<i>Activo por impuesto corriente:</i>	
Impuesto al Valor Agregado – IVA	185,778
Notas de crédito recibidas del SRI	98,543
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>_____</u>
Total	<u>284,321</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>	
Impuesto a la renta	267,845
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	12,816
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones	<u>8,493</u>
Total	<u>289,154</u>

**9.2 Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio** - Al 31 de diciembre del 2014 se reconoció directamente en el patrimonio pasivo por impuesto diferido correspondiente a diferencias temporarias por incremento en el valor de propiedades, planta y equipos por revalúo.

**9.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Utilidad antes de impuesto a la renta, según estados financieros	2,021,024
Otro resultado Integral	(30,080)
Gastos no deducibles	91,629
Ingresos exentos	(42,352)
Otras deducciones netas	<u>6,352</u>
Utilidad gravable	<u>2,046,573</u>
Impuesto a la tasa nominal del 22%	274,246
Impuesto a la tasa nominal del 12%	<u>96,000</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>370,246</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**9.4 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	259,349
Provisión	370,246
Retenciones en la fuente	(102,401)
Pagos	<u>(259,349)</u>
Saldos al final del año	<u>267,845</u>

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...
	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	351,343
Beneficios sociales	<u>83,068</u>
Total	<u>434,411</u>

**10.1 Participación a Trabajadores** - Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	283,835
Provisión	351,343
Pagos	<u>(283,835)</u>
Saldos al final del año	<u>351,343</u>

## **11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	... Diciembre 31... <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Jubilación patronal	276,388
Bonificación por desahucio	<u>80,234</u>
Total	<u>356,622</u>

**11.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**11.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	273,984
Costo de los servicios del período corriente	34,288
Costo por intereses	18,355
Pérdidas (ganancias) actuariales	30,080
Pagos de beneficio	<u>(85)</u>
Saldos al final del año	<u>356,622</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

## 12. PATRIMONIO

**12.1Capital social** - Al 31 de diciembre del 2014, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de 18.9 millones de acciones de valor nominal unitario de US\$0.04 cada una, todas ordinarias y nominativas.

La Junta Universal de Accionistas celebrada en noviembre 28 del 2013, resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$150,000 mediante la capitalización de utilidades del año 2012. El referido aumento fue aprobado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. SC.DIC.M.14.0001 emitida en enero 2 del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil en enero 9 del 2014.

**12.2Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**12.3Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31...
	<u>2014</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	3,125,906
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,992,662
Reservas según PCGA anteriores:	
Revalorización de inversiones	376,421
Capital	132,725
Facultativa	<u>32</u>
Total	<u>5,627,746</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y

las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Reserva según PCGA anteriores** - Los saldos acreedores de la reserva de revalorización de inversiones, de capital y facultativa según PCGA anteriores, sólo podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si la hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Dividendos pagados** - En mayo 27 del 2014, la Junta Universal de Accionistas resolvió declarar y pagar dividendos por US\$355,000 correspondientes a la utilidad del ejercicio económico 2013, los cuales fueron cancelados en su totalidad.

### **13. COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Costo de ventas	6,173,723
Gastos de administración	<u>771,579</u>
Total	<u>6,945,302</u>

Un detalle de costo de ventas y gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Consumos de inventarios	3,372,432
Sueldos y beneficios a trabajadores	1,751,735
Mantenimientos	384,200
Combustibles	275,564
Servicios profesionales	243,357
Seguridad	198,651
Depreciación	178,295
Otros	<u>541,068</u>
Total	<u>6,945,302</u>

**Sueldos y beneficios a trabajadores** - Un detalle de costos y gastos por sueldos y beneficios a trabajadores es como sigue:

	<u>2014</u> (U.S. dólares)
Sueldos, salarios y aportaciones al IESS	983,687
Participación a trabajadores	351,343
Beneficios sociales	201,900
Beneficios definidos	52,643
Otros beneficios	<u>162,162</u>
Total	<u>1,751,735</u>

## **14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

... Diciembre 31...  
2014  
(en U.S. dólares)

### Cuentas por cobrar:

INPROSA, Industrial Procesadora Santay S. A. (1)	107,529
Herederos José Moreno	54,059
Acuaseaquest S. A.	24,144
Arturo Buchelli	20,741
Laboratorio Marinos Ecuatorianos Deveri S. A.	15,802
Otras	<u>23,283</u>
Total	<u>245,558</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, incluye préstamo por US\$100,000 con vencimiento en marzo del 2015, el cual genera interés anual del 7%.

### Cuentas por pagar:

Camaronera Bravogrande S. A. (1)	90,469
INPROSA, Industrial Procesadora Santay S. A.	24,421
Comercial Sisifo S.A.	750
Mauricio de Wind C.	81
Otros	<u>21,167</u>
Total	<u>136,888</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, representa préstamos para capital de trabajo, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni devengan interés.

### Compras (materias primas):

INPROSA, Industrial Procesadora Santay S.A.	2,672,206
Larvicultores Marinos Ecuatorianos Deveri S.A.	447,448
Mauricio de Wind Córdova	56,400
Leonardo de Wind Córdova	46,647



