

BRANKETI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 99-2-1-1-0002998 del 20 de agosto de 1999, y se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad Guayaquil, con fecha septiembre de 1999.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la explotación de pesca marítima y continental de peces, crustáceos, moluscos, entre otros relacionados.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 5 de julio del 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMES vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

BRANKETI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes, y de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2017, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Enmienda. Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúos, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Enmienda. Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Enmienda. Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Enmienda. Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Enmienda. Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

2.3 Bases de contabilización de negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, a pesar de que la Compañía no ha iniciado sus operaciones comerciales, en vista que se encuentra construyendo su barco pesquero (Véase Nota 6), el cual se estimada iniciaría sus actividades en el corto plazo (Véase Nota 13). En base a lo antes expuesto, la Compañía ha experimentado resultados negativos en los últimos ejercicios económicos, que han derivado en la presentación de un patrimonio con saldo negativo.

De acuerdo al párrafo anterior, la Compañía al presentar pérdidas acumuladas y del ejercicio actual superior al 50% del capital social y la totalidad de las reservas, estaría en causal de disolución de acuerdo con la Ley de Compañías, la cual sería superada cuando haya iniciado sus operaciones comerciales, y genere las utilidades apropiadas para absorber las pérdidas.

El sector pesquero, donde se desenvuelve la Compañía, demuestra rendimientos constantes, por lo cual, la Administración ha preparado presupuestos durante los próximos 5 años estimando los ingresos, costos y gastos, generando utilidades permanentes. Las operaciones de la Compañía se han mantenido principalmente a: i) las facilidades de refinanciamiento de varios dividendos sobre las obligaciones financieras mantenidas con la Corporación Financiera Nacional (Véase Nota 7); y, ii) recursos de partes relacionadas.

La gerencia reconoce que permanece la incertidumbre acerca de la capacidad de la Compañía de cumplir sus requerimientos de financiamiento y refinanciar o pagar sus

facilidades de crédito a medida que vencen. Sin embargo, según se describiera anteriormente, la gerencia tiene expectativa razonable de que la Compañía tiene recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible. Si por algún motivo la Compañía no puede continuar como negocio en marcha, no existiría inconvenientes para que la Compañía realice su activo principal al valor presentado en los estados financieros (Véase Nota 6), y cancelar el pasivo directamente relacionado (Véase Nota 7) durante el curso normal del negocio y en las condiciones estipuladas en los contratos pertinentes.

2.4 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Efectivo -

El efectivo comprende depósitos a la vista en un banco nacional, de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” y “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “compromisos de préstamos al costo menos deterioro”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “pasivos a costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Pasivos financieros a costo amortizado -

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras y cuentas por pagar comerciales. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

(Véase página siguiente)

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable con cambios en resultados”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado del resultado integral bajo el rubro “Costos financieros”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones financieras”.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

2.5.3 Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprende, la construcción de un barco para actividades pesqueras. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, y no se capitalizarán los intereses y

otros costos de endeudamiento. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionaria, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

(Véase página siguiente)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Gastos -

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.2 Riesgos de mercado -

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de

interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no ha presentado operaciones, por lo cual, no existe información para analizar.

3.3 Riesgo de crédito -

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no ha presentado operaciones de crédito, por lo cual, no existe información para analizar.

3.4 Riesgo de liquidez -

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2015 y 2014, han sido los flujos de efectivo provenientes de obligaciones financieras y recursos suministrados por partes relacionadas, en vista que la Compañía no ha iniciado sus operaciones. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados.

3.5 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración el horizonte de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 5 años) y largo (más de 5 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. En vista que la Compañía no ha comenzado sus operaciones, el ratio de apalancamiento es desfavorable, sin embargo, el presente riesgo será eliminado una vez que la Compañía entre en operaciones y pueda incrementar su patrimonio, lo cual se estima en el corto plazo.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas

BRANKETI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentra relacionada con el “Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos)”, el cual se evalúa con base en las políticas descritas en la Nota 2.7., diseñada de acuerdo a las NIIF para PyMEs.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activo financiero al costo</u>				
Efectivo	9	-	113	-
Total, activo financiero	9	-	113	-
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Obligaciones financieras	246.442	1.644.291	73.173	1.710.000
Cuentas por pagar comerciales	83.482	-	-	-
Total, pasivos financieros	329.924	1.644.291	73.173	1.710.000

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).

(Véase página siguiente)

BRANKETI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de las obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y saldo de las propiedades y equipos corresponden a la construcción de un barco pesquero denominado “Virgen de Fatima”, el cual se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	1.767.857	1.067.569
Adquisiciones	-	700.288
Saldo al 31 de diciembre	<u>1.767.857</u>	<u>1.767.857</u>

La construcción del barco denominado “Virgen de Fatima”, ha sido financiada en parte por los fondos recibidos (Véase Nota 7) de la Corporación Financiera Nacional, a la cual se le ha entregado como parte de las garantías, el barco antes mencionado. Cabe mencionar, que los intereses de las obligaciones no son capitalizables, de acuerdo con las NIIF para PyMEs.

El activo antes descrito, no ha presentado pérdidas por deterioro, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición de saldos:

(Véase página siguiente)

BRANKETI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Institución</u>	<u>Divisa</u>	Tasa de interés %			
		<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corporación Financiera Nacional	Dólar	7	7	1.330.000	1.330.000
Corporación Financiera Nacional	Dólar	7	7	380.000	380.000
Corporación Financiera Nacional	Dólar	-	-	22.270	-
Corporación Financiera Nacional	Dólar	-	-	22.270	-
Corporación Financiera Nacional	Dólar	-	-	22.269	-
Corporación Financiera Nacional	Dólar	-	-	22.269	-
Intereses devengados por pagar	Dólar	-	-	91.656	73.173
				1.890.734	1.783.173
Menos - Porción corriente				(246.442)	(73.173)
Porción de largo plazo (1)				1.644.292	1.710.000

(1) Vencimientos anuales de los préstamos a largo plazo:

<u>Años</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2016	-	142.500
2017	243.003	230.712
2018	256.572	244.286
2019	256.572	244.286
2020	256.572	244.286
2021	256.572	244.286
2022	256.572	244.286
2023	104.857	101.786
2024	13.572	13.572
	1.644.292	1.710.000

Corresponden a préstamos para la construcción de un barco pesquero denominado “Virgen de Fátima” (Véase Nota 5), donde la compañía ha entregado garantías personales del Gerente General y el barco en construcción antes mencionado.

Los intereses devengados, han sido registrados como gastos en el resultado del ejercicio.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Se presenta un saldo de US\$83.482 al 31 de diciembre del 2015, correspondiente a los servicios de uso de muelle para el barco en construcción denominado “Virgen de Fatima”, del proveedor TPI Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A..

(Véase página siguiente)

BRANKETI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

9. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2012 al 2014 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario -

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado integral del año	(192.744)	(414.269)
Más: gastos no deducibles	<u>1.545</u>	<u>342.536</u>
Pérdida tributaria sujeta a amortización	(191.199)	(71.733)
Anticipo de impuesto a la renta, convierte en el impuesto causado	<u>7.172</u>	<u>6.526</u>

La Compañía podrá compensar las pérdidas sufridas, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo. En base a los criterios antes señalados, los anticipos determinados que se han convertido en el impuesto a la renta mínimo por los ejercicios 2015 y 2014, ascienden a US\$7.172 y US\$6.526, respectivamente.

(Véase página siguiente)

BRANKETI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(d) Impuestos diferidos -

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros bajo NIIF para PyMEs, a excepción de las pérdidas tributarias reconocidas en la Conciliación Tributaria, sin embargo, no se ha procedido a registrar el impuesto diferido, en vista que no se ha determinado el periodo económico donde se podrá compensar dichas pérdidas.

(e) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2015 y 2014, operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias -

Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público y Privadas: Expedida mediante Registro Oficial No. 652 del 18 de diciembre del 2015, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador:

- Exenciones por depósitos a plazo fijo e inversiones en renta fija.
- Exenciones por utilidades en la enajenación directa e indirecta de acciones.
- Exoneración del impuesto a la renta en proyectos públicos y privados.
- Cambios en el impuesto a la renta a las tierras rurales.

La Compañía no presenta efectos sobre las reformas antes mencionadas.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprende 226.000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

(Véase página siguiente)

11. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos 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. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no ha sido necesario incrementar la reserva legal.

Resultados acumulados de aplicación inicial “NIIF para PyMEs”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para PyMEs” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF para PyMEs”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados 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 a los accionistas en el caso de liquidación.

Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada durante el año 2015, se resolvió que los resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs, sean destinados para absorber las pérdidas acumuladas de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

12. REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (SECCIÓN No. 10 DE NIIF PARA PYMES - ERRORES CONTABLES)

De acuerdo a la Sección No. 10 de las NIIF para PyMEs, los ajustes por errores contables deben ser registrados de forma retrospectiva, para una adecuada comparación de los estados financieros. Por lo antes mencionado, a continuación, se presenta las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros y los previamente presentados al 31 de diciembre del 2014, describiendo los principales efectos:

(Véase página siguiente)

BRANKETI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Previamente presentados</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Reestructurado</u>
Activos			
Activo corriente			
Efectivo	3.212	(3.099)	113
Otras cuentas por cobrar	10.160	(10.160)	-
Impuestos por recuperar	32.124	(32.124)	-
Total activo corriente	45.496	(45.383)	113
Activo no corriente			
Propiedades y equipos (1)	3.373.414	(1.605.557)	1.767.857
Total activos	3.418.910	(1.650.940)	1.767.970
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras (2)	657.531	(584.358)	73.173
Impuestos por pagar	-	6.526	6.526
Total pasivo corriente	657.531	(577.832)	79.699
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras (2)	2.362.925	(652.925)	1.710.000
Total pasivos	3.020.456	(1.230.757)	1.789.699
Patrimonio (3)	398.454	(420.183)	(21.729)
Total pasivos y patrimonio	3.418.910	(1.650.940)	1.767.970

- (1) De acuerdo con las NIIF para PyMEs, en su Sección No.17, indica que las propiedades deben estar registradas al costo de adquisición o construcción, sin opción a ser revaluados. Sin embargo, la Compañía había registrado un incremento en sus propiedades en base a un revalúo (Barco pesquero, Véase Nota 5), lo cual no es permitido, por lo tanto, se procedió a corregir el error contable de forma retrospectiva, de acuerdo con la Sección No. 10 de las NIIF para PyMEs.
- (2) De acuerdo con NIIF para PyMEs, en su Sección No.11, indica que los instrumentos de deuda (Obligaciones financieras, Véase Nota 6) deben estar registradas a su costo amortizado. Sin embargo, la Compañía había registrado un incremento en sus obligaciones financieras por el total de los intereses (devengados y no devengados), lo cual no es permitido, por lo tanto, se procedió a corregir el error contable de forma retrospectiva, de acuerdo a la Sección No. 10 de las NIIF para PyMEs.
- (3) Con respecto a los resultados del ejercicio 2014, no se presentaron los siguientes gastos, y los cuales han sido aprobados por la Junta General de Accionistas: i) de acuerdo a las NIIF para PyMEs, en su Sección No.17, indica que las propiedades que no generan beneficios económicos, deben ser dados de baja contra resultados, por lo tanto, se procedió a corregir el error contable de forma retrospectiva, de acuerdo a la Sección No. 10 de las NIIF para PyMEs, por aproximadamente US\$195.153; ii) no se

BRANKETI S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

reconoció los intereses devengados de las obligaciones financieras asumidas, por aproximadamente US\$73.173; iii) entre otros.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Inicio de operaciones comerciales: en el último trimestre del año 2016, la Compañía ha iniciado sus actividades de pesca en altamar.

A excepto de lo antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.