



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016009001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, 28 de Mayo de 2012

**A los Accionistas de:
OCEANFISH S.A.**

He auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía **OCEANFISH S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultado Integral, Estado de Cambios del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la ley y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los Estados Financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.I.I.C. 1305016009001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

Énfasis en Asuntos.

La compañía **OCEANFISH S.A** Dando cumplimiento a lo establecido en el Art. Cuarto de la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre del 2008, en Junta General Extraordinaria de Accionistas con fecha 31 de Marzo del 2010 aprueba la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) considerando como año de transición el año 2010; para lo cual contrata a la Firma **MOORES BKR ECUADOR**, para el proceso de capacitación, implementación y diagnóstico de los principales impactos que se reflejaran en los Estados Financieros de la compañía..

Con fecha 20 de Diciembre del 2010 en Junta General Extraordinaria de Accionista y de acuerdo a lo que establece la Resolución No. 06.Q.ICI.004 DEL 21 Agosto del 2006, publicada en el Registro oficial No. 348 del 4 de Septiembre del mismo año; Resolución ADM.08199 del 3 de Julio del 2008, publicada en el Registro Oficial No.378 del 10 de Julio del 2008; Resolución No.08.6.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009, los socios aprueban los Ajustes de Conversión reflejados en sus Estados Financieros a Normas Internacionales de Información Financiera y la Conciliación de Patrimonio Neto bajo NEC al Patrimonio bajo NIIF.

La compañía **OCEANFISH S.A.**, Tomando como base el informe efectuado por la firma **MOORES BKR Ecuador**, sobre la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con fecha 01 de Enero del 2011 procede a registrar en sus libros contables los ajustes al Activo, Pasivo, Patrimonio, Ingresos y Gastos que dieron inicio a la implementación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera en la compañía, los cuales quedan reflejados en los saldos de los Estados Financieros al 01 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 respectivamente.

MAR



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Opinión.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para mi opinión calificada de auditoria.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **OCEANFISH S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los Socios de **OCEANFISH S.A.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y no debe ser usado para ningún otro propósito.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

		NOTAS		
		Dic-31	Ene-01	Dic-31
		2010	2011	2011
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	296.027,24	296.027,24	111.584,23
Cuentas por Cobrar	4	2.152.725,90	2.152.725,90	2.455.955,42
Anticipos	5	-	-	133.009,13
Inventarios	6	2.212.006,70	2.212.006,70	4.017.192,86
Impuestos Pagados por Anticipado	7	333.507,48	333.507,48	378.307,38
Otras Cuentas por Cobrar	8	-	-	1.049.681,38
Otros Activos Corrientes	9	68.798,85	98.777,08	145.104,09
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.063.066,17	5.093.044,40	8.290.834,49
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
	10			
Construcciones en Curso		109.914,73	109.914,73	15.379,26
Terrenos		199.012,34	199.012,34	307.204,76
Edificios		2.828.067,19	2.828.067,19	2.939.418,00
Vehículos		852.081,20	685.003,71	782.403,71
Muebles y Enseres		66.374,18	35.738,80	37.680,43
Instalaciones		181.667,15	180.503,91	277.746,12
Maquinarias y Equipos		3.973.365,19	3.781.881,27	4.145.719,59
Equipo de Computación y Comunicación		140.997,72	66.113,98	74.141,95
Equipos Auxiliares		100.715,49	84.771,04	112.959,39
Barcos		316.269,00	291.432,19	291.432,19
Activos Fijos Revaluados		-	1.825.129,06	1.825.129,06
Total de costo		8.768.464,19	10.087.568,22	10.809.214,46
(-) Depreciación Acumulada		(2.736.013,98)	(2.441.203,88)	(3.270.263,98)
(-) Depreciación Acumulada Revaluación		-	(391.158,59)	(486.460,16)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		6.032.450,21	7.255.205,75	7.052.490,32
ACTIVO NO CORRIENTE				
Gastos Diferidos		23.617,64	23.617,64	-
Cuentas por Cobrar Largo Plazo		55.464,21	55.464,21	28.664,21
Otros Activos		10.499,09	10.499,09	9.527,88
Activos Diferidos NIIF		-	18.399,44	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		89.580,94	107.980,38	38.192,09
TOTAL DE ACTIVOS		11.185.097,32	12.456.230,53	15.381.516,90

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>	<u>Ene-01</u> <u>2011</u>	<u>Dic-31</u> <u>2011</u>
<u>PASIVOS</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Proveedores por Pagar	11	1.385.109,23	1.385.109,23	1.516.042,72
Cuentas y Documentos por Pagar	11	80.144,70	80.144,70	135.545,37
Obligaciones Bancarias por Pagar	12	2.036.226,67	2.036.226,67	3.563.585,21
Provisiones por Pagar	13	201.831,48	201.831,48	291.381,13
Impuestos por Pagar	14	158.049,22	158.049,22	157.956,03
Anticipos de Clientes	15	168.075,12	168.075,12	100.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.029.436,42	4.029.436,42	5.764.510,46
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
	16			
Cuentas por Pagar L/P		72.034,20	72.034,20	-
Documentos por Pagar L/P		672.273,85	672.273,85	637.753,89
Obligaciones Bancarias por Pagar L/P		1.310.511,81	1.310.511,81	2.215.003,34
Préstamos de Accionistas		2.814.093,18	2.814.093,18	2.923.046,08
Otras Cuentas por Pagar L/P		-	-	145.022,16
Reserva Jubilación Patronal		-	76.664,32	112.408,71
Reserva Provisión para Desahucio		-	24.526,62	34.431,64
Pasivo Diferido (NIIF)		-	128.143,76	78.660,81
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.868.913,04	5.098.247,74	6.146.326,63
TOTAL PASIVO		8.898.349,46	9.127.684,16	11.910.837,09
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	17	1.292.800,00	1.292.800,00	1.292.800,00
Reserva Legal		79.247,20	79.247,20	93.460,54
Reserva de Capital		245.863,20	245.863,20	-
Superávit por Valuación		-	1.305.826,71	1.305.826,71
Adopción por Primera vez NIIF		-	(264.028,20)	(18.165,00)
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		476.257,40	476.257,40	668.837,46
Ganancia Neta del Período		192.580,06	192.580,06	127.920,10
TOTAL PATRIMONIO		2.286.747,86	3.328.546,37	3.470.679,81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11.185.097,32	12.456.230,53	15.381.516,90

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2010</u>	<u>Dic-31 2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTAS NETAS	23.969.800,97	33.396.483,93
COSTO DE VENTA	(21.139.981,45)	(29.516.540,81)
GANANCIA BRUTA	<u>2.829.819,52</u>	<u>3.879.943,12</u>
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(994.805,05)	(973.813,99)
Ventas	(1.361.870,92)	(2.182.996,99)
Financieros	(286.891,69)	(430.804,25)
No Deducibles	(85.895,74)	(90.533,56)
GANANCIA EN OPERACIÓN	<u>100.356,12</u>	<u>201.794,33</u>
Otros Ingresos	284.138,07	91.435,02
GANANCIA DEL EJERCICIO	<u>384.494,19</u>	<u>293.229,35</u>
(+) Gastos No Deducibles	85.895,74	223.521,82
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>470.389,93</u>	<u>516.751,17</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	(70.558,49)	(77.512,68)
Ganancia Después de Part. Trabajadores	<u>313.935,70</u>	<u>215.716,67</u>
(-) Otras Rentas Exentas	-	(14.720,00)
(+) Gastos para generar Ingresos Exentos	-	11.041,09
(+) Participación Trabajadores Atribubles a Ingresos Exentos	-	551,84
Saldo Ganancia Gravable	<u>399.831,44</u>	<u>436.111,42</u>
(-)Impuesto a la Renta	(99.957,86)	(104.666,74)
GANANCIA NETA	<u>213.977,84</u>	<u>111.049,93</u>
(+) Otro Resultado Integral	-	31.083,53
GANANCIA NETA ANTES DE RESERVA LEGAL	<u>-</u>	<u>142.133,46</u>
(-) Reserva Legal	(21.397,78)	(14.213,34)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	<u>192.580,06</u>	<u>127.920,10</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	SUPERÁVIT REVALUACIÓN ACTIVOS FIJOS	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULT. ACUM. ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIF	GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	1.292.800,00	79.247,20	245.863,20	-	476.267,40	-	192.580,06	2.286.747,86
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
TRANSFERENCIAS UTILIDAD 2010	-	-	-	-	192.580,06	-	(192.580,06)	-
DISMINUCIÓN RESERVA CAPITAL	-	-	(245.863,20)	-	-	-	-	(245.863,20)
REVALUACIÓN ACTIVOS FIJOS	-	-	-	1.305.826,71	-	-	-	1.305.826,71
ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIF	-	-	-	-	-	(18.165,00)	-	(18.165,00)
RESERVA LEGAL	-	14.213,34	-	-	-	-	-	14.213,34
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	-	127.920,10	127.920,10
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	1.292.800,00	93.460,54	-	1.305.826,71	668.837,46	(18.165,00)	127.920,10	3.470.679,81

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEANFISH S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>	<u>Dic-31</u> <u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia Neta del Período	192.580,06	127.920,10
Ajustes para conciliar la utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
Depreciaciones de Activos Fijos	610.390,30	859.314,34
Depreciación Acum. por Revalúo de Activos Fijos	-	486.460,16
Disminución de Deprec. Acum. de Activos Fijos	-	(325.064,34)
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución		
Cuentas por Cobrar	1.039.013,77	(303.229,52)
Anticipos	-	(133.009,13)
Inventarios	484.924,20	(1.805.186,16)
Impuestos Pagados por Anticipado	(136.773,33)	(44.799,90)
Otras Cuentas por Cobrar	-	(1.049.681,38)
Otros Activos Corrientes	(50.350,23)	(76.305,24)
Activo No Corriente	23.963,75	51.388,85
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)		
Proveedores por Pagar	(749.040,00)	130.933,49
Cuentas y Documentos por Pagar	(23.226,77)	55.400,67
Provisiones por Pagar	17.853,94	89.549,65
Impuestos por Pagar	39.269,63	(93,19)
Anticipos de Clientes	(41.924,88)	(68.075,12)
Cuentas por Pagar L/P	(201.992,99)	(72.034,20)
Reserva Jubilación Patronal	-	112.408,71
Reserva Provisión para Desahucio	-	34.431,64
Pasivo Diferido (NIIIF)	-	78.660,81
Otras Cuentas por Pagar L/P	-	145.022,16
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.204.687,45</u>	<u>(1.705.987,60)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Activos Fijos	(1.199.088,75)	(795.734,00)
Revaluación de Activos Fijos	-	(1.825.129,06)
Ventas / Bajas de Activos Fijos	214.244,23	580.112,79
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(984.844,52)</u>	<u>(2.040.750,27)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobros y Pagos por Instrumentos de Pasivos Financieros		
(Disminución) / Aumento de Obligaciones Bancarias por Pagar	(997.710,78)	2.431.850,07
Aumento / (Disminución) de Documentos por Pagar L/P	82.367,80	(34.519,96)
Aumento de Préstamos de Accionistas	942.622,74	108.952,90
Aumento o (Disminución) de Patrimonio y otros Instrumentos de Patrimonio		
Disminución de Reserva de Capital	-	(245.863,20)
Aumento / (Disminución) en Reserva Legal	21.397,78	14.213,34
Resultado Acum. Adopción Primera Vez NIIIF	-	(18.165,00)
Aumento por Revaluación de Activos Fijos	-	1.305.826,71
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>48.677,54</u>	<u>3.562.294,86</u>
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:		
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	268.520,47	(184.443,01)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	27.506,77	296.027,24
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>296.027,24</u>	<u>111.584,23</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEANFISH S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2011

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía, fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, mediante Escritura Pública el 02 de abril de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de abril del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No.03-P-DIC 00126 de la Superintendencia de Compañías del 28 de abril de 2003, con expediente No. 34903 de la Superintendencia de Compañías.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en el Km. 4 ½ vía Manta – Montecristi, y con RUC No. 1391723318001.

La actividad principal de la compañía es la actividad pesquera en todas sus fases, tales como el cultivo, extracción, y procesamiento de toda clase de peces, moluscos, crustáceos, y demás especies bioacuáticas, así como sus actividades conexas a la comercialización en los mercados nacionales e internacionales, al mercadeo, procesamiento y comercialización interna y externa de productos y subproductos del mar y afines.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Reconocimiento de Ingresos.-

La compañía reconoce ingresos por la comercialización de productos del mar tanto en el mercado nacional e internacional, cuando es efectuada la transferencia del bien al cliente y la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del bien.

c. Uso de Estimaciones.-

La Gerencia de la Compañía OCEANFISH S.A., considera que las estimaciones utilizadas en los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre del 2011 fueron adecuados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y las circunstancias presentadas en el giro del negocio y considera como estimaciones mas importantes el Revaluó de Propiedad planta y Equipos y el establecimiento de Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación de desahucio.

d. Disponibilidades.

La compañía considera como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

e. Propiedad, Planta y Equipos.

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conformen se incurren.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

f. Reconocimientos de Gastos Administrativos y Operativos.

Son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o servicio.

g. Deterioro de Activos.

La compañía realiza revisiones del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La perdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.

V

h. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, como resultado de un evento pasado, que sea probable que la Compañía utilice recursos para liquidar la obligación y sobre la cual puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los Estados Financieros, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a la obligación.

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Los saldos contables a Diciembre 31 de 2011 de las diferentes cuentas son:

DETALLE	VALORES	
Caja General		98.498,68
Caja Chica	700,00	
Caja Compra Pescado (a)	60.000,00	
Fondo Rotativo - Export.	1.200,00	
Fondos en Tránsito	36.296,62	
Caja Euros	302,06	
Bancos (b)		13.085,55
Pichincha	9.886,91	
Wachovia	3.198,64	
TOTAL		111.584,23

El efectivo y Equivalentes de Efectivo comprenden efectivos de fondos fijos para atender compras inmediatas, depósitos en bancos en cuentas corrientes que la compañía mantiene con distintas instituciones financieras del ámbito local, nacional y del exterior.

(Handwritten mark)

4. CUENTAS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre de 2011 el saldo de Cuentas por Cobrar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes Locales) (a)	182.128,53
Cuentas por cobrar (Clientes del Exterior) (a)	1.837.505,74
Préstamos a Proveedores (b)	436.321,15
TOTAL	2.455.955,42

- a) Valores pendientes de cobro por concepto de facturación a clientes del mercado local y del Exterior por concepto de Exportaciones, las cuales son recuperadas de acuerdo al plazo del crédito otorgado.
- b) Préstamos a Proveedores destinados para el cumplimiento de sus actividades de pesca, los mismos que son abonados o liquidados en el momento que se efectúa la entrega del producto.

5. ANTICIPOS.-

A Diciembre 31 de 2011 el saldo de Anticipos está conformado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos a Proveedores Pescado	107.991,75
Anticipos a Proveedores Camarón	25.017,38
TOTAL	133.009,13

Anticipos a Proveedores de Pescado y Camarón para cubrir aquellos gastos ocasionados por la salida de sus embarcaciones de pesca, los mismos que son reembolsables cuando presentan y entregan la liquidación de la misma.

W

6. INVENTARIOS.-

El rubro Inventarios al 31 de Diciembre de 2011 detalla los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Materia Prima	225.666,58
Productos en Proceso	1.618.495,78
Producto Terminado	584.641,16
Material de Empaque	289.183,17
Combustible uso interno	2.119,35
Inventario en Tránsito	204,16
Productos en Proceso Camarón	101.578,36
Producto Terminado Camarón	1.058.493,68
Suministro y Material Empaque	136.124,86
Producto Terminado Hielo	685,76
TOTAL	4.017.192,86

Conformada por aquella materia prima, productos en proceso, productos terminados, materiales de empaque y suministros, utilizados en el procesamiento, transformación, corte y reempaque de pescado y camarón cuya finalidad es para la venta en el ámbito local como en el exterior.

7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

A Diciembre 31 de 2011, el saldo de los Impuestos Pagados por Anticipado es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retención en la Fuente	17.860,82
Anticipo de Impuesto a la Renta	257.614,94
IVA en Compras	100.340,07
Anticipo Salida de Divisa	2.491,55
TOTAL	378.307,38

Lo conforman valores retenidos a la compañía por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta, provisiones de impuestos fiscales, los que serán utilizados como crédito fiscal en el pago del Impuesto a la Renta anual e IVA en Compras, provisionado para el respectivo reclamo del IVA según Art. 72 de la Ley de Régimen Tributario Interno (IVA pagado en actividades de exportación).

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre de 2011 el valor de Otras Cuentas por Cobrar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	68.805,63
Otras Cuentas por Cobrar (a)	980.875,75
TOTAL	1.049.681,38

- a) Valores entregados a proveedores como anticipos a futuras compra de bienes, materiales, suministros y otros servicios necesarios para la producción.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

A Diciembre 31 de 2011 el saldo de Otros Activos Corrientes está representado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Importaciones en Tránsito	135,24
Seguro Pagado por Anticipado (a)	79.815,01
Depósito en Garantía	112,00
Activo para la Venta (b)	65.041,84
TOTAL	145.104,09

- a) Corresponde a provisiones que la compañía ha realizado por contratación de Seguros a un año plazo por concepto de: Transportes internos y Externos, Maquinarias, Vehículos, Instalaciones, Incendios, Robo y accidentes personales con la compañía Seguros Cervantes y de Responsabilidad Civil con la compañía de Seguro AIG Metropolitana, para cubrir posibles siniestros y riesgos de sus Activos Fijos e Inventarios.
- b) Al 01 de Enero del 2011, como resultado de ajustes generados por implementación de NIIF, la compañía determina en el análisis de Activos Fijos la disposición, clasificados como mantenidos para la venta en Vehículos, según NIIF 5 por el valor indicado en el literal (b).

Y

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

La compañía OCEANFISH S.A., con fecha 20 de Diciembre del 2010 autoriza por medio de Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas la contratación del Perito Evaluador Arq. Rubelly Moreno García, con Registro No. SC-RNP.515 para que efectuó el Revaluó de las Propiedades, Planta y Equipos dando cumplimiento a la implementación de la NIIF 16.

El profesional evaluador para realizar su análisis aplica el Método de Costo de bienes iguales o de similares características a los analizados. El criterio adoptado para la evaluación parte de la característica de los bienes a tasar, considerando los factores que inciden en la determinación del coeficiente de Depreciación, el valor residual y el estado de conservación de los activos fijos.

En base al informe de Valuación del Perito calificado y a la asesoría contratada con la firma MOORES BKR Ecuador sobre la implementación de NIIF, la compañía procede a registrar en sus libros contables los ajustes determinados por la Valuación de los activos Fijos, los que quedan sustentados en las siguientes cuentas: Activos Fijos Revaluados, Depreciación Acumulada Revaluación, Activos para la Venta, Activos Diferidos NIIF, Pasivo diferido NIIF, Impuesto a la Renta a pagar, Superávit por Valuación y Adopción por primera vez NIIF. Además queda determinado en la Conciliación Tributaria el efecto de depreciaciones utilizadas como gastos no deducibles para cubrir el pago del Impuesto a la Renta.

La compañía OCEANFISH S.A., mantiene al 31 de Diciembre del 2011 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:

✓

(Ver cuadro de movimiento de Propiedades, Planta y Equipo correspondiente al año 2011).

ESPACIO EN BLANCO

OCEANFISH S. A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/10	Revaluación Activos Fijos	Dep. Acum. Reval. Activos Fijos	Adiciones	Transferencias	Ventas/Bajas	Saldo al 31/12/11	% DEPREC.
COSTO								
NO DEPRECIABLES								
Construcciones en Proceso	103.700,09	-	-	179.786,30	(211.970,72)	61.736,41	9.779,26	
Activos en Tránsito	6.214,64	-	-	28.925,48	(24.810,65)	4.729,47	5.800,00	
Terrenos	199.012,34	900.038,05	-	108.192,42	-	-	1.207.242,81	
DEPRECIABLES								
PLANTA DE PESCADO								
Edificios	1.684.453,74	173.248,35	(47.274,39)	-	-	-	1.857.702,09	5
Vehículos	525.238,36	51.227,89	(36.749,33)	97.400,00	-	167.077,49	506.788,76	20
Muebles y Enseres	46.596,49	7.227,59	(4.107,99)	1.466,64	-	30.635,38	24.655,34	10
Instalaciones	133.645,56	1.796,13	(1.053,78)	-	97.242,21	1.163,24	231.520,66	10
Maquinarias y Equipos	2.561.980,09	133.939,15	(68.991,39)	237.968,34	-	191.483,92	2.742.403,66	10
Equipo de Computación y Comunicación	127.213,79	18.744,80	(14.899,17)	8.027,97	-	64.060,59	89.925,97	33,33
Equipos Auxiliares	91.961,53	9.532,41	(6.489,30)	-	28.188,35	15.944,45	113.737,84	10
Barcos	316.269,00	241.935,80	(106.468,69)	-	-	24.836,81	533.367,99	5
PLANTA DE CAMARÓN								
Edificios	922.267,56	130.885,89	(21.902,33)	-	111.350,81	-	1.164.504,26	5
Vehículos	326.842,84	80.164,12	(55.020,83)	-	-	-	407.006,96	20
Muebles y Enseres	19.777,69	1.506,95	(565,10)	474,99	-	-	21.759,63	10
Instalaciones	37.560,32	714,67	(238,72)	-	-	-	38.274,99	10
Maquinarias y Equipos	1.344.896,67	46.314,71	(18.970,60)	133.491,86	-	7.621,88	1.517.081,36	10
Equipo de Computación y Comunicación	13.783,93	3.173,92	(2.662,57)	-	-	10.823,15	6.134,70	33,33
Equipos Auxiliares	8.753,96	102,05	(17,01)	-	-	-	8.856,01	10
PLANTA DE HIELO								
Edificios	221.345,89	20.942,49	(4.013,96)	-	-	-	242.288,38	5
Instalaciones	10.461,27	-	-	-	-	-	10.461,27	10
Maquinarias y Equipos	66.488,43	3.634,09	(1.733,43)	-	-	-	70.122,52	10
SUBTOTAL	8.766.484,19	1.825.128,06		795.734,00		580.112,79	10.869.214,46	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(2.736.013,98)			(859.314,34)		(325.064,34)	(3.270.263,98)	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA POR REVALU			(391.168,59)	(95.301,57)			(486.460,16)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6.032.480,21	1.825.128,06	(391.168,59)	(158.881,91)		255.048,45	7.052.490,32	

11. PROVEEDORES, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El grupo de Proveedores, Cuentas y Documentos por Pagar está compuesto por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Proveedores Locales (a)	1.050.757,50
Proveedores del Exterior (a)	465.285,22
Cuentas y Documentos por Pagar (b)	135.545,37
TOTAL	1.651.588,09

- a) Corresponde a valores por cancelar a proveedores relacionados y no relacionados locales por la adquisición de pescado, camarón, insumos y material de empaque y a Proveedores del Exterior por créditos concedidos para la compra de Maquinarias y Equipos indispensables para la actividad operacional de la compañía.
- b) Constituyen valores a pagar por la adquisición de servicios como fletes, seguros, servicios básicos y servicios profesionales, entre otros.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR.-

Las obligaciones pendientes de cancelación a Diciembre 31 de 2011 comprenden:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos Bancarios (a)	3.400.933,41
Intereses por Pagar	33.458,24
Sobregiro Bancario (b)	129.193,56
TOTAL	3.563.585,21

- a) Representa obligaciones adquiridas con el Banco Internacional y el Banco del Pichincha con tasas de intereses del 8.5% anuales, con plazos menores a un año. Préstamo realizado para fines productivos de la compañía.
- b) Constituyen valores en cheques por cancelar a proveedores locales.

13. PROVISIONES POR PAGAR.-

Representa aquellas obligaciones que mantiene la empresa con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y, además los Beneficios Sociales para los empleados al 31 de Diciembre de 2011.

Descripción	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
IESS Aporte Personal	9.435,42	163.021,84	154.521,40	17.935,86
IESS Aporte Patronal	12.301,65	211.973,10	200.865,80	23.408,95
Fondos de Reserva	1.853,80	24.644,21	24.516,85	1.981,16
Préstamos Quirografarios	2.867,04	45.360,08	43.607,02	4.640,10
Préstamos Hipotecarios	752,98	10.001,97	9.620,94	1.134,01
Sueldos por Pagar	9,72	1.290.145,28	1.290.155,00	-
Décimo Tercer Sueldo	7.425,27	138.603,28	132.358,42	13.670,13
Décimo Cuarto Sueldo	31.254,52	83.674,47	61.112,07	53.816,92
Vacaciones	65.372,59	73.304,89	44.869,73	93.807,75
Utilidad 15% Trabajadores (a)	70.558,49	77.512,68	70.558,49	77.512,68
Salario Digno (b)	-	3.473,57	-	3.473,57
TOTALES	201.831,48	2.121.735,37	2.032.185,72	291.381,13

a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a Utilidades del Ejercicio económico.

b) La compañía procede a determinar la provisión por el pago de Salario digno a sus trabajadores que no superan la base establecida para tal efecto.

14. IMPUESTOS POR PAGAR.-

El valor de Impuestos por Pagar a Diciembre 31 de 2011 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto a la Renta Personal	2.054,20
Impuesto a la Renta Compañía (a)	104.666,74
Ret. Fte. Por Pagar	41.042,37
Ret. IVA. Por Pagar	9.394,03
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	798,69
TOTAL	157.956,03

a) La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables.

15. ANTICIPO DE CLIENTES.-

El valor de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre de 2011 está conformado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Anticipos Clientes Locales</i>	100.000,00
TOTAL	100.000,00

Anticipos recibidos por clientes locales, los mismos que son cancelados con futuras ventas en el corto plazo.

16. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo de Pasivo No Corriente a Diciembre 31 de 2011 está conformado por:

DETALLE	VALORES
Documentos por Pagar Largo Plazo (a)	637.753,89
<i>Prestamos al Exterior</i>	<i>600.000,00</i>
<i>Proveedores Locales</i>	<i>37.753,89</i>
Obligaciones Bancarias por Pagar L/P (b)	2.215.003,34
Préstamos de Accionistas (c)	2.923.046,08
Otras Cuentas por Pagar	145.022,16
Reserva Provisión Patronal (d)	112.408,71
Reserva Provisión para Desahucio (d)	34.431,64
Pasivo Diferido (NIIF) (e)	78.660,81
TOTAL	6.146.326,63

- a) *Corresponde a préstamo del exterior otorgado por la compañía Sandex Trading LLC, domiciliada en los Estados Unidos, a un plazo de 3 años, de lo cual la compañía a cubierto los intereses generados por esta transacción y cargados a gastos no deducibles. Además se considera cuentas por pagar a largo plazo con las compañías Teojama Comercial y Mazmotor.*

- b) *Obligaciones bancarias a largo plazo conformadas por valores pendientes al Banco Pichincha y Banco Internacional con un interés del 8.50%.*
- c) *Incluyen valores entregados en años anteriores para futuros aumento de capital, los mismos que casi en su totalidad fueron utilizados para aumento de capital en el año 2012.*
- d) *La compañía para dar cumplimiento a lo que establece las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-26), El Reglamento de aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno en su Art. 28 Literal f, y del Código de Trabajo en su Art. 216, contrata con la compañía LOGARITMO CIA LTDA, para que realice el estudio de Calculo Actuarial para Jubilación Patronal y la Bonificación por Desahucio, determinando las provisión para trabajadores con mas de 10 y con menos de 10 años, un Activo diferido (NIIF) por Jubilación Patronal, valores por Adopción por primera vez NIIF y el impuesto a la Renta por pagar generados por gasto no deducible y que se registraron contablemente al 01 de Enero y 31 de Diciembre del año 2011.*
- e) *La compañía de acuerdo a la NIC 12. Reconoce un pasivo diferido para los efectos tributarios futuros, estimado atribuibles a diferencias temporales, por concepto de revaluó de Activos Fijos.*

17. CAPITAL SOCIAL.-

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2011 está conformado por 1'292,800 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Acconistas	%	Valor Total USD
WCP INTERNATIONAL INC.	69,99	904.842,00
FKK INTERNATIONAL INC.	17,09	220.927,00
CARIBBEAN ATLANTIC CARTLANT S.A.	6,46	83.515,00
MARTHA X. GARCÉS SÁNCHEZ	3,23	41.758,00
FUNDACIÓN LACWI	3,23	41.758,00
TOTAL	100,00	1.292.800,00

W

18. EVENTOS SUBSECUENTES.-

OCEANFISH S.A., continuara en el estudio de nuevas Políticas Contables bajo NIIF, que utilizara para seguir identificando las afectaciones fundamentales que se presenten en la implementación de las NIIF, para poder aplicar los principios contables adecuados en las áreas claves, que permitan presentar a valor razonable todo el contenido de los Estados Financieros.

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

W

ESPACIO EN BLANCO