

OCEANFISH S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

OCEANFISH S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas



Del: Ezequiel, Rivas, S.A. y
Paraguay, S.A. al 31 de 2013
Calle: Avenida - Edificio 1001
Código Postal: 01001
Código de Barras: 01001
Código de Barras: 01001

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de

OCEANFISH S.A.

Guayaquil, 26 de mayo del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OCEANFISH S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

2. La Administración de **OCEANFISH S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los señores miembros de Directorio y
Accionistas de
OCEANFISH S.A.
Guayaquil, 26 de mayo del 2014.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OCEANFISH S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-2-772

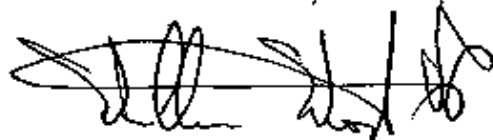


José R. Cazar G.
Socio
No. De Licencia Profesional. 25013

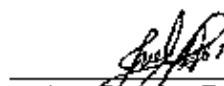
OCEANFISH S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	183,794	56,239
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes	6	160,111	1,412,194
Anticipos a Proveedores	7	2,369,623	1,555,852
Relacionadas	15	2,338,260	1,629,204
Empleados	8	76,263	107,277
Impuestos por recuperar	9	750,594	567,486
Otras cuentas por cobrar	10	1,231,220	465,061
		<u>6,926,071</u>	<u>5,736,874</u>
Inventarios	11	4,019,775	4,466,477
Total activos corrientes		<u>11,129,640</u>	<u>10,259,590</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	12	6,307,029	6,602,955
Relacionadas	15	1,081,462	-
Inversiones en Afiliadas		3,500	2,750
Inversiones a largo plazo	13	2,154,791	554,791
Impuesto a la renta diferido activo		-	11,431
Otros activos	14	9,056	9,056
		<u>9,555,838</u>	<u>7,180,983</u>
Total activos no corrientes		<u>9,555,838</u>	<u>7,180,983</u>
Total activos		<u>20,685,478</u>	<u>17,440,573</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. William Wood Martínez
Gerente General

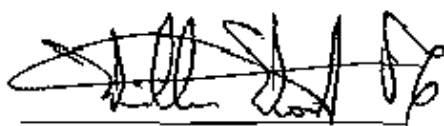


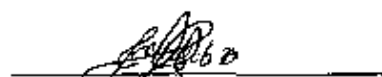
Ing. Gertrudina Delgado CBA.
Contador General

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Obligaciones financieras	22	6,511,273	4,600,546
Cuentas por pagar			
Proveedores	16	1,558,049	2,098,706
Anticipos a Clientes	17	1,081,177	-
Relacionados	15	70,000	123,725
Impuestos por pagar	18	45,339	50,101
Pasivos acumulados	20	339,895	304,493
Impuesto Renta	19	307,124	182,184
Otros Pasivos corrientes	21	715,013	184,282
		<u>4,116,597</u>	<u>2,943,491</u>
Total pasivos corrientes		10,627,870	7,544,037
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Obligaciones financieras	22	1,024,867	2,138,291
Jubilación patronal y desahucio	24	237,999	220,704
Partes Relacionadas	15	346,107	-
Documentos por pagar	23	1,218,374	600,000
Impuesto Diferido		-	112,556
		<u>2,827,347</u>	<u>3,071,551</u>
Total pasivos no corrientes		2,827,347	3,071,551
Total pasivos		13,455,217	10,615,588
<u>Patrimonio, neto</u>		7,230,261	8,824,985
Total pasivos y patrimonio		20,685,478	17,440,573

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

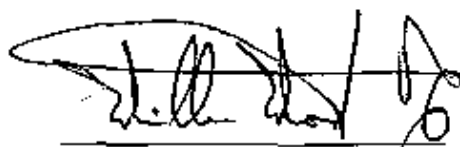

 Ing. William Wood Martinez
 Gerente General


 Ing. Fermina Delgado CBA.
 Contador General

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Ingreso por ventas	27	31.940.606	40.196.206
Costo de ventas	29	(28.245.064)	(35.749.366)
Utilidad bruta		3.695.542	4.446.840
Gastos:			
Administrativos	30	(1.178.310)	(1.290.690)
De venta	31	(1.333.570)	(2.126.024)
Financieros	32	(668.001)	(510.371)
Otros ingresos (egresos), neto	28	95.614	3.922
Utilidad neta antes del Impuesto a la Renta		611.275	524.677
Impuesto a la Renta	19	(307.124)	(182.184)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>304.151</u>	<u>342.493</u>
Promedio Ponderado de acciones en circulación para el cálculo de la Ganancia (Pérdida) por Acción	26	5.000.000	5.000.000
Ganancia por Acción		<u>0,0608</u>	<u>0,0685</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. William Wood Martínez
 Gerente General


 Ing. Fermína Delgado CBA.
 Contador General

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit por Revaluación de Activos Fijos</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	1.292.800	93.460	1.305.827	778.593	3.470.680
Aumento de capital	3.707.200	(79.247)	-	(559.885)	3.068.068
Ajuste por Activos Diferidos	-	-	-	(49.483)	(49.483)
Ajuste por Impuesto a la Renta 2011	-	-	-	(22.380)	(22.380)
Otros ajustes en cuentas patrimoniales	-	(5.344)	-	5.344	-
Diferencias tasa Impuesto Pasivo	-	-	-	4.894	4.894
Desapropiación activos vendidos	-	-	-	10.693	10.693
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	342.493	342.493
Saldo al 31 de diciembre del 2012	5.000.000	8.869	1.305.827	510.289	6.824.985
Apropiación de reserva legal	-	33.106	-	(33.106)	-
Ajustes por impuestos Diferidos	-	-	-	(11.431)	(11.431)
Diferencias en tasa Impuesto Pasivo	-	-	-	4.310	4.310
Desapropiación activos vendidos	-	-	-	108.246	108.246
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	304.151	304.151
Saldo al 31 de diciembre del 2013	5.000.000	41.975	1.305.827	882.459	7.230.261

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. William Wood Martínez
Gerente General



Ing. Fátima Delgado CBA
Contador General

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Efectivo Recibido de Clientes	31.466.064	39.609.403
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(28.520.369)	(41.338.046)
Otros ingresos (gastos), neto	95.614	3.922
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	3.041.309	(1.724.721)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de Activo fijo, neto	(611.872)	(427.907)
Adiciones de Inversiones	(1.600.750)	(557.529)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(2.212.622,0)	(985.436,0)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias	797.003	960.249
Aumento para futuras capitalizaciones	-	3.068.068
Disminución en relacionadas y accionistas	(1.498.135)	(1.373.505)
Efectivo neto utilizado (provisto) en las actividades de financiamiento	(701.132)	2.654.812
Aumneto (Disminución) neto de efectivo	127.555	(55.345)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	56.239	111.584
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	183.794	56.239

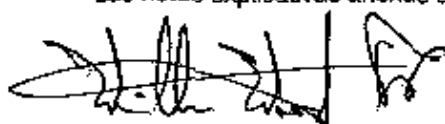
Pasan.

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen.

		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u>
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Utilidad Neta</i>		304.151	342.493
Paridas de conciliación entre Utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación			
Depreciación	12	888.792	871.842
Ajustes y bajas de activos fijos	12	19.006	5.600
Impuesto diferido activo		-	(11.431)
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	24	29.522	76.187
Participación de trabajadores en las utilidades	20	127.676	90.573
Impuesto a la Renta	19	307.125	182.185
Total Partidas Conciliatorias		1.678.272	1.557.449
Cambios en activos y pasivos:			
Aumentos en Cuentas por Cobrar		(474.543)	(586.803)
Disminución (aumento) en inventarios		441.102	(449.149)
Aumento (disminución) en otros activos		-	29.124
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		1.502.978	(2.246.149)
Disminución en gastos acumulados por pagar		(92.274)	(26.869)
Disminución en reserva de jubilación patronal y desahucio		(12.226,0)	(2.324,0)
Total cambios en activos y pasivos		1.365.037	(3.282.170)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	5	3.041.309	(1.724.721)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. William Wood Martínez
Gerente General



Ing. Fermina Delgado CBA
Contador General

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

OCEANFISH S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, en la República del Ecuador, el 2 de Abril de 2003, según Resolución No. 03-P-DIC 00126 emitida por la Superintendencia de Compañías el 28 de Abril de 2003, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, el 05 de Mayo del 2003. Su actividad principal 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.

El plazo de duración de la Compañía es el de cincuenta (50) años, contados a partir del 5 de mayo del 2003 fecha en la que se inscribió el contrato en el Registro Mercantil.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en el Km. 4 ½ vía Manta – Montecristi, cuenta con registro Único de Contribuyente No. 1391723318001 y su actividad principal es Pesca marítima y Continental de Peces, Crustáceos y Moluscos y la actividad secundaria es la Conservación y envasado de productos de pescado mediante cocción en salsas, desecación, ahumado, saladura o enlatado.

De acuerdo al Registro Único de Contribuyentes número 1391723318001, actualizado el 2 de abril del 2012, la actividad económica principal es la PESCA MARITIMA Y CONTINENTAL DE PECES, CRUSTACEOS, MOLUSCOS y la secundaria, la conservación y envasado de pescado mediante cocción en salsas, desecación, ahumado, saladura o enlatado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), 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 la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, aunque modificado por el importe en pasivos financieros medidos por su costo amortizado.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses

a) Nuevas y modificadas Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS's por sus siglas en inglés) que afectan saldos reportados y/o revelaciones en los estados financieros

En el año en curso, la compañía aplicó una serie de nuevas y modificadas IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) las cuales son obligatorias y entran en vigor a partir de los ejercicios que inicien en o después del 1 de enero de 2013.

Modificaciones a la IFRS 7, Revelaciones – Compensación de activos y pasivos Financieros

La compañía aplicó las modificaciones a la IFRS 7, Revelaciones, Compensación de activos y pasivos Financieros por primera vez en el año actual. Las modificaciones a IFRS 7 requieren a las compañías revelar información acerca de los derechos de compensar y acuerdos relacionados para instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a un acuerdo maestro de compensación exigible o acuerdo similar.

Las modificaciones a la IFRS 7 se aplican retroactivamente. Dado que la compañía no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las modificaciones no tuvo ningún efecto significativo en las revelaciones o en los saldos reconocidos en los estados financieros.

Normas nuevas y modificadas de consolidación, acuerdos conjuntos, asociadas y revelaciones

En mayo de 2011, se emitió un paquete de cinco normas de consolidación, acuerdos conjuntos, asociadas y revelaciones que comprende la IFRS 10, Estados financieros consolidados, IFRS 11, Acuerdos conjuntos, IFRS 12, Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, la IAS 27 (revisada en 2011), Estados financieros separados y la IAS 28 (revisada en 2011), Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Posterior, a la emisión de estas normas, las modificaciones de la IFRS 10, IFRS 11 e IFRS 12 se emitieron para aclarar cierta orientación de transición en la aplicación por primera vez de las normas.

La aplicación de las Normas indicadas precedentemente no tuvo un impacto sobre los estados financieros adjuntos. La Compañía no presenta estados financieros consolidados.

IFRS 13 medición a valor razonable

La compañía aplicó la IFRS 13, por primera vez en el año en curso. La IFRS 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones a valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones de valor razonable.

El alcance de la IFRS 13 es amplio; los requerimientos de medición a valor razonable de la IFRS 13 se aplican tanto a instrumentos financieros como a instrumentos no financieros para los cuales otras IFRS'S requieren o permiten mediciones a valor razonable y revelaciones sobre las mediciones de valor razonable.

La IFRS 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el precio pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o el más ventajoso) a la fecha de medición, en las condiciones actuales del mercado. El valor razonable de acuerdo con la IFRS 13 es un precio de salida, independientemente de si ese precio es observable o puede estimarse directamente utilizando otra técnica de valuación. Asimismo, la IFRS 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero de 2013. Adicionalmente, existen disposiciones de transición específicas para estas entidades que no necesitan aplicar los requisitos de revelación establecidos en la Norma, a la información comparativa proporcionada por períodos anteriores a la aplicación inicial de la Norma. De acuerdo con estas disposiciones de transición, la compañía no ha revelado información requerida por la IFRS 13 para el período comparativo 2012. Además de las revelaciones adicionales, la aplicación de la IFRS 13 no ha tenido impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

IAS 19 Beneficios a los empleados - (revisada en 2011)

En el año actual, la compañía aplicó la IAS 19, Beneficios a los empleados - (revisada en 2011) y sus consecuentes modificaciones.

Las modificaciones a la IAS 19 cambian el tratamiento contable de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación de la relación laboral. El cambio más importante se refiere al tratamiento contable de cambios en obligaciones de beneficios definidos y a los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de cambios en las obligaciones de beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando ocurren y, por tanto, eliminan el 'enfoque del corredor' permitido bajo la versión anterior de la IAS 19 y aceleran el reconocimiento de costos de servicios anteriores.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las modificaciones requieren que todas las pérdidas o ganancias actuariales se presenten en otros resultados integrales para que el activo o pasivo por pensiones neto reconocido en el estado de posición financiera refleje el valor total del déficit o superávit del plan. Adicionalmente, el costo por interés y el retorno esperado de los activos del plan utilizados en la versión anterior de IAS 19 se remplazan con el importe del interés neto, el cual se calcula aplicando la misma tasa de descuento al pasivo o activo por beneficios definidos neto. Estos cambios no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la compañía.

b) IFRS nuevas y modificadas emitidas pero no vigentes

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación, para estados financieros a partir del 1 de enero del 2013 estas son de aplicación obligatoria de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Descripción</u>	<u>Aplicación obligatoria y/o modificación</u>
NIIF 9	Fecha de vigencia e información a revelar de transición	Aplicación 1 de enero del 2015
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Aplicación el 1 de enero del 2014

Modificaciones a la IFRS 9 e IFRS 7, Entrada en vigor de IFRS 9 y Revelaciones de Transición, estas modificaciones son obligatorias en su aplicación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada

Modificaciones a la IFRS 10 e IFRS 12 e IAS 27, Entidades de inversión, estas modificaciones son obligatorias para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015, se permite su aplicación anticipada

La compañía está en proceso de evaluar detalladamente los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generara un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo sobre la compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda 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).

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5

2.4 Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las categorías: "cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros o contrataron los instrumentos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros se exponen como activos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como activos no corrientes.

Un activo financiero se reconoce a la fecha de negociación y se dan de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar".

2.4.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 6 a los estados financieros.

2.5 Pasivos financieros

La compañía clasifica sus pasivos financieros como "Cuentas por pagar". Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad a la sustancia del acuerdo contractual. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los pasivos financieros se exponen como pasivos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros son dados de baja cuando las obligaciones contractuales de la Compañía se han liquidado.

2.5.1 Obligaciones financieras, Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 30 días.

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

El valor razonable de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se revelan en las Notas 16 y 21 a los estados financieros.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de la materia prima, los productos en proceso y terminados (Atún, Espadas, Dorado, Albacora, mediante cocción en salsa, desecación, ahumado, saladura o enlatado) comprende la materia prima, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios de producto en proceso se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

2.7 Propiedad planta y equipo

(Véase página siguiente).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo o costo atribuido. Específicamente, los terrenos y edificios se presentan a su valor razonable con base a avalúos practicados por peritos independientes como costo atribuido, y los muebles y equipos se presentan a sus costos de adquisición, debido a que la Administración consideró innecesaria la comparación con avalúos relacionados, basado en la naturaleza y costos involucrados de los citados activos a la fecha de emisión de estos estados financieros. Las pérdidas por deterioro si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren. Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

b) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades, planta y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	Tiempo	Porcentaje
Terreno	Indefinido	Indefinido
Edificios	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Barcos	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Equipos de oficina	10 años	10%

c) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor neto en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Inversiones en asociadas

La compañía mide sus inversiones en asociadas, al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La compañía reconoce los dividendos y otras distribuciones recibidas procedentes de la inversión como ingresos, producto de las ganancias acumuladas de la asociada, surgidas después de la fecha de adquisición.

2.9 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. 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 obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Deterioro de activos financieros

(Véase página siguiente).

Activos valuados a costo amortizado

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos e identificados que no existe evidencia de deterioro significativa.

2.11 Impuesto a la renta

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 de resultados integrales, 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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

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 reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

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.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2011: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso.

Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado.

Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributarios, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

A la fecha de presentación de este informe la compañía no presentó diferencias temporarias entre la base fiscal y la base NIIF.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los empleados en las utilidades:** El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% (2012: 4%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados

2.13 Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y el monto pueda ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión debe corresponder a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, tomando en consideración para tal efecto los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no pueda ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota

2.14 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos de la compañía, se reconocen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, netos del impuesto a la venta e importes estimados de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos que se derivan de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión continua de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos puede valuarse confiablemente;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser valuados confiablemente.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.15 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.16 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

2.17 Reserva por revaluación de propiedades, planta y equipo

Esta reserva se originó en el revalúo técnico del activo fijo.

Corresponde al valor razonable de los activos fijos determinado con base al avalúo técnico efectuado por un perito independiente.

El saldo acreedor de la Reserva por revaluación podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Estas reservas no están disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

2.18 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía

b) Riesgo de crédito

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

i. Riesgo de las inversiones de los excedentes de caja

Históricamente la Compañía no ha mantenido inversiones en instrumentos financieros ya que los excedentes de caja fundamentalmente se destinaron a ser reinvertidos en los negocios o bien en el pago de pasivos. En los casos que se realizaron inversiones, la Compañía tiene como política hacerlo sólo en instituciones donde mantiene sus cuentas bancarias.

ii. Riesgo proveniente de las operaciones de venta

La Compañía tiene por política de venta que los productos comercializados localmente son retirados por los clientes directamente en la planta, el cliente corre con los riesgos de traslado hasta su destino final. Para el caso de las exportaciones los productos comercializados son puestos en puerto, a partir de este punto el riesgo se traslada al cliente hasta su destino final.

Las ventas locales son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos las ventas son canceladas por anticipado, previo al despacho del producto desde planta.

Para el caso de ventas para exportaciones, la venta se realiza, con clientes recurrentes, mediante la firma de un convenio donde se estipulan las condiciones de venta; y, para clientes nuevos mediante pago anticipado del producto antes de la salida de planta.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

A continuación se muestran los pasivos financieros al cierre del año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Entre 1 y 2</u> <u>años</u>	<u>Más de 2</u> <u>años</u>
Obligaciones financieras	6.511.273	1.024.867	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	3.354.239	1.456.274	-

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Más de 2 años</u>
Obligaciones financieras	4.600.546	2.138.291	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	2.282.988	820.704	-

d) Riesgo de mercado

a. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

b. Riesgo de precio de venta

Los productos que comercializa OCEANFISH S.A., se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por el mercado local e internacional, como consecuencia de la oferta y demanda existente a lo largo de un período económico.

e) Riesgo de operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

3.2 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 fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros.

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	183.794	-	56.239	-
Cuentas por cobrar	6.920.471	2.158.291	5.736.873	557.541
Total activos financieros	<u>7.104.265</u>	<u>2.158.291</u>	<u>5.793.112</u>	<u>557.541</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	6.511.273	1.024.867	4.600.546	2.138.291
Documentos y cuentas por pagar	4.116.597	1.802.480	2.943.493	820.704
Total pasivos financieros	<u>10.627.870</u>	<u>2.827.347</u>	<u>7.544.039</u>	<u>2.958.995</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras y Documentos y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Efectivo en:		
Caja chica	700	700
Caja para compra de pescado	31,350	11,350
Fondos rotativos	2,804	2,304
Caja en Euros	48	48
	<u>34,902</u>	<u>14,402</u>
Depósito en cuenta corriente:		
Banco del Pichincha S.A.	11,887	36,699
Banco Promerica S.A.	16,855	-
Banco Internacional S.A.	578	-
Banco Wells Fargo (1)	119,572	5,138
	<u>148,892</u>	<u>41,837</u>
	<u>183,794</u>	<u>56,239</u>

(1) Corresponden en cuenta corriente en la ciudad de Miami.

Véase además nota 2.3

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Locales (1)	160.122	148.187
Del Exterior (2)	-	1.264.018
	<u>160.122</u>	<u>1.412.205</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(11)</u>	<u>(11)</u>
	<u>160.111</u>	<u>1.412.194</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar – clientes.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Véase composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Fortidex S.A.	85,213	105,947
Castillo Him Verónica	28,818	20,218
Tadel S.A.	4,159	-
Menéndez Molina Mirella	4,112	-
Casquete Pinargote Luis	3,602	-
Mieles Luis	2,955	-
López Bello Manuel	2,741	-
Delgado Carlos	2,700	-
Giler Saltos William Efrén	2,700	-
Arteaga Cevallos Wilthon	2,483	-
Chica Cedeño María Fátima	1,890	-
Mero Rosado Walter Francisco	1,800	-
Macías Mendoza Freddy	1,700	1,700
Otros	15,249	20,322
	<u>160,122</u>	<u>148,187</u>

(2) Véase composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Expac Seafood INC.	-	296.881
Bama Sea Products	-	194.666
Super Fish Seafood Corp.	-	164.553
Cheung Kong Holding INC.	-	138.048
Hanwa American CORP.	-	127.428
Southern Fisheries LLC.	-	117.480
OOO Argus	-	112.672
MV&Son Texas LP DBA Tian Tian Food Service	-	112.290
	<u>-</u>	<u>1.264.038</u>

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes locales al cierre de cada año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Por vencer	112.085	103.731
Vencidas		
1 a 30 días	48.037	44.456
31 a 60 días	-	-
61 a 90 días	-	-
91 a 120 días	-	-
Más de 120	-	-
	<u>160.122</u>	<u>148.187</u>

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes del exterior al cierre de cada año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Por vencer	-	884.813
Vencidas		-
1 a 30 días	-	379.205
31 a 60 días	-	-
61 a 90 días	-	-
91 a 120 días	-	-
Más de 120	-	-
	<u>-</u>	<u>1.264.018</u>

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Locales (1)	704.548	384.877
Préstamos	1.490.096	1.104.072
Proveedores de camarón	174.979	66.703
	<u>2.369.623</u>	<u>1.555.652</u>

- (1) Corresponden a anticipos entregados a Proveedores por adquisición de activos fijos, materiales, suministros, servicios de mano de obra y otros bienes y servicios solicitados para realizar las actividades de la Compañía y que son liquidados en el momento de recibir el producto o servicio y no devengan intereses. Véase composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Burgos Valverde Xavier	154.879	-
Bravo Figueroa Jessica Miriam	-	71,000
Mero Delgado Francisco Calixto	62,181	30,009
Vera Auxilio Dicilfredo	50,000	-
Chica Cedeño María Fátima	45,563	28,972
Reyes Benitez Juan Rosendo	43,100	36,000
López Bello Manuel	38,163	-
Giler Saltos William Efrén	34,297	-
Flores Franco Alejandro Hermógenes	-	30,000
Prado Mesías Juan Carlos	28,961	28,961
Zambrano Lucas Rosa Carmelina	27,700	-
Mero Rosado Valter Francisco	26,675	-
Intriago Nazareno Jimmy Leovigildo	25,000	40,000
Rodriguez Fierro José	24,779	-
Mero Delgado Nelly Vicenta	24,000	-
Otros	<u>119,250</u>	<u>119,935</u>
	<u>704,548</u>	<u>384,877</u>

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Son préstamos otorgados a Proveedores pesqueros con la finalidad de llevar acabo y cumplir con sus actividades de pescas, son abonados o liquidados en el momento que se cumple con la entrega del producto y la factura, no existe definido plazo de pago, y no devenga intereses.

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Mero Delgado Francisco Calixto	296,300	290,000
Reyes Benitez Juan Rosendo	241,500	160,000
Flores Franco Alejandro Hermógenes	166,000	6,000
Flores Vile Agustin Vicente	150,500	94,000
Mero Rosado Valter Francisco	118,850	99,500
Rodriguez Fierro José	62,836	62,836
Arce Emanuel Luis Eduardo	45,410	25,300
Chica Cedeño María Fátima	37,120	36,661
Zambrano Lucas Rosa Carmelina	32,850	32,850
Intriago Nazareno Jimmy Leovigildo	29,600	47,200
Alvia Medranda Manuel Gregorio	29,370	23,771
López Bello Manuel	28,767	11,210
Delgado Valencia David Guillermo	23,895	32,125
Flores Reyes Estuardo Benjamín	22,907	5,000
Giler Saños William Efran	21,320	6,178
Otros	182,871	171,441
	<u>1,490,096</u>	<u>1,104,072</u>

- (3) Son valores anticipados con la finalidad de cubrir ciertos gastos ocasionados en la salida de sus embarcaciones pesqueras, los mismos que son recuperables cuando entregan el producto y presentan la factura, no devengan intereses.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Valarezo Valarezo Carlos Manuel	91.000	-
Moreira Cedeño Carolina Melissa	-	50.000
Productos de exportación DIOMAR Cia. Ltda.	35.000	-
Mero Delgado Francisco Calixto	30.000	-
Arboleda Poveda Maria Isabel	13.000	-
Ojeda Shuzhingo Johanna Vanessa	-	12.000
Otros	5.979	4.703
	<u>174.979</u>	<u>66.703</u>

8. EMPLEADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Péstamos a trabajadores	68.650	100.486
Préstamos a eventuales	2.147	-
Anticipo a trabajadores y eventuales	2.040	2.954
Préstamo a personal de camarón	1.501	938
Anticipo alimentación personal de pescado	681	895
Otros	1.244	2.004
	<u>76.263</u>	<u>107.277</u>

Estos valores son descontados de mutuo acuerdo en sus respectivos roles mensuales, no generan intereses y son de vencimiento corriente.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR.

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Anticipo Impuesto a la Renta (1)	495.273	379.600
Retención IVA en compras (2)	224.150	166.602
Retención en la Fuente (1)	18.732	15.078
Crédito Tributarios de años anteriores (1)	9.997	729
Impuesto a las Salidas de Divisas (1)	2.442	5.477
	<u>750.594</u>	<u>567.486</u>

(1) Estos valores se compensan anualmente con el Impuesto a la Renta Causado. Véase además Nota 19.

(2) Corresponden a valores que la compañía utilizará como crédito tributario en declaración mensual de IVA por adquisiciones locales e importaciones. El IVA en compras puede ser reclamado al SRI de acuerdo al Art. 72 de la Ley de Régimen Tributario Interno (IVA pagado en actividades de exportación).

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR – DEUDORES VARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Deudores varios (1)	1,084,839	316,232
Seguro pagado por anticipado (2)	83,618	82,561
Activos para la venta (3)	52,033	58,538
Documentos por cobrar	10,618	7,618
Depósitos en garantía	112	112
	<u>1,231,220</u>	<u>465,061</u>

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a valores por anticipos a proveedores de bienes y servicios, entregados a: Enersol por US\$ 633.852 (2012: US\$ 0.00), Importación Koreana Maquinarias IMKORMASA S.A. por US\$ 80.000 (2012: US\$ 8.000), Rodríguez Barberán Jazmín Cristina por US\$ 50.000 (2012: US\$ 12.500), Villacís Peláez Susana María por US\$ 50.000 (2012: US\$ 0.00), Fuentes María Isabel por US\$ 32.082 (2012: US\$ 52.570), y otros por US\$ 238.905.00 (2012: US\$ 233.529) no tienen definido plazo de pagos y no devengan intereses.
- (2) Corresponden a pólizas de seguro de la Compañía Liberty Seguros S.A. (2012: Compañía de Seguros Cervantes S.A.) Véase su composición y además Nota 16.2:

<u>Vigencia</u>					
<u>Póliza</u>	<u>Tipo de Seguro</u>	<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>Suma</u>	<u>Valor</u>
<u>Número</u>				<u>asegurada</u>	<u>Prima</u>
					<u>(2)</u>
501075 - G	Incendio y Líneas aliadas	23/12/2013	23/12/2014	10,377,273	23,716
500622 - G	Robo	23/12/2013	23/12/2014	40,000	1,192
500406 - G	Equipo Electrónico	23/12/2013	23/12/2014	38,000	884
500530 - G	Fidelidad	23/12/2013	23/12/2014	20,000	529
500172 - G	Transporte de dinero	23/12/2013	23/12/2014	20,000	1,588
500179 - G	Rotura de maquinaria	23/12/2013	23/12/2014	3,865,286	7,483
511128 - G	Vehículos	23/12/2013	23/12/2014	801,306	31,139
500434 - G	Transporte Interno	23/12/2013	23/12/2014	50,000	7,606
500165 - G	Transporte Abierto	23/12/2013	23/12/2014	-	1
500250 - G	Equipo y Maquinaria de Contratista	23/12/2013	23/12/2014	133,092	1,690
500250 - G	Equipo y Maquinaria de Contratista	23/12/2013	23/12/2014	60,452	755
500899 - G	Accidentes Personales	23/12/2013	23/12/2014	2,666,500	7,055
				<u>18,071,909</u>	<u>83,618</u>

- (3) Valor generado por la implementación de la NIIF, que la Compañía determinó en el análisis de Propiedades, Planta y Equipo y lo clasificó como mantenidos para la venta

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)****11. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Productos en Proceso (1)	1,496,291	2,499,785
Materia Prima (2)	686,956	312,266
Producto Terminado (3)	1,249,270	1,184,896
Materia de Empaques (4)	585,928	460,727
Combustible y otros	1,330	8,803
	<u>4,019,775</u>	<u>4,466,477</u>

- (1) Corresponden al stock de: Albacora por US\$ 22.036 (2012: US\$ 19.613), Espadas por US\$ 89.478 (2012: US\$ 306.943), Dorado por US\$ 1'199.134 (2012: US\$ 1'954.912), camarón por US\$ 143.501 (2012: US\$ 119.176), y Subproductos por US\$ 42.142 (2012: US\$ 99.141).
- (2) Corresponden al stock de: Atún por US\$ 323 (2012: US\$ 265), Espadas por US\$ 801 (2012: US\$ 1.534), Dorado por US\$ 269.465 (2012: US\$ 53.539), para Venta Local por US\$ 388.446 (2012: US\$ 239.016) y Varios por US\$ 27.921 (2012: US\$ 17.912).
- (3) Corresponden al stock de: Camarón por US\$ 563.158 (2012: US\$ 373.490), Dorado por US\$ 224.834 (2012: US\$ 175.439), Pelágicos por US\$ 154.548 (2012: US\$ 0.00), Venta Local por US\$ 21.590 (2012: US\$ 85.201), Venta Local Pelágicos por US\$ 2.811 (2012: US\$ 0.00), Hielo por US\$ 1.296 (2012: US\$ 699) y Otros por US\$ 281.033 (2012: US\$ 550.067).
- (4) Corresponde al stock de: Plástico por US\$ 246.087 (2012: US\$ 171.064), Cajas para camarón por US\$ 90.982 (2012: US\$ 82.956), Grapas, zunchos, cintas de empaque, sellos y etiquetas por US\$ 57.442 (2012: US\$ 31.149), Fundas de empaque al vacío por US\$ 43.435 (2012: US\$ 32.287) y otros por US\$ 147.982 (2012: US\$ 143.271).

Véase además Nota 2.6.

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
No Depreciables:		
Terreno	307.205	307.205
Terreno Revaluado	900.038	900.038
Construcciones en Proceso	17.436	8.023
Depreciables:		
Edificio	2.138.850	1.857.702
Maquinarias y Equipos	3.234.991	3.123.234
Vehículos	670.914	562.269
Muebles y Enseres	52.182	38.828
Equipos de Oficina	71.143	71.143
Equipos Auxiliares	119.240	113.737
Instalaciones	236.007	236.007
Edificio Planta de Camarón	1.170.962	1.164.504
Instalación Planta de camarón	38.120	38.120
Maquinarias y Equipos Planta de Camarón	1.496.575	1.496.575
Muebles y Enseres Planta de camarón	16.113	16.113
Equipos de Oficina Planta de Camarón	8.054	6.010
Vehículos Planta de Camarón	366.706	407.007
Barcos	533.368	533.368
Equipos Auxiliares Planta de Camarón	8.858	8.856
Edificio Planta de Hielo	242.288	242.288
Instalaciones Planta de Hielo	10.616	10.616
Maquinaria y Equipos Planta de Hielo	61.882	61.882
Equipos de Computación	31.686	27.815
	<u>11.733.232</u>	<u>11.231.340</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(5.426.203)</u>	<u>(4.628.385)</u>
	<u>6.307.029</u>	<u>6.602.955</u>
Movimiento del año:		
	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Saldo Neto al Inicio del año	6.602.955	7.046.890
(+) Adiciones (1)	611.872	427.907
(-) Bajas (2)	(19.006)	-
(-) Depreciación del año	(888.792)	(871.842)
Saldo Neto al final del año	<u>6.307.029</u>	<u>6.602.955</u>

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Las principales adiciones corresponden a: Edificios por US\$ 281.148, Maquinarias y Equipos por US\$ 111.757, Vehículos por US\$ 178.328, Muebles y Enseres por US\$ 13.354, Construcciones en Proceso por US\$ 9.413, Edificio planta de camarón por US\$ 6.458, Equipos auxiliares por US\$ 5.503, Equipos de computación por US\$ 3.871 y Equipos de oficina planta de camarón por US\$ 2.040.

(2) Corresponde a Vehículos depreciados en su totalidad por US\$ 19.006

13. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Promopesca S.A. (1)	1.750.000	550.000
Ocean Farm S.A. (1)	400.000	-
Corporación de Promociones de exportación e inversiones CORPEI (2)	4.791	4.791
	<u>2.154.791</u>	<u>554.791</u>

(1) Corresponden a inversiones en acciones.

(2) Corresponden a certificados de depósitos o cuotas redimibles como exportadores.

14. OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Cuotas Redimible Corpei	480	480
Certificados Corpei	8.576	8.576
	<u>9.056</u>	<u>9.056</u>

Corresponden a certificados de depósitos o cuotas redimibles como exportadores que a la fecha aún no han sido canjeados con sus originales.

OCEANFISH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)
15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas o administradores comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
<u>Cuenta por cobrar - Clientes Relacionadas (1)</u>		
Promopesca	466,124	-
	<u>466,124</u>	<u>-</u>
<u>Cuenta por cobrar - Deudores Varios Relacionadas</u>		
Promopesca S.A. (1)	1,783,088	1,589,991
Pefrexport S.A. (3)	12,837	59,213
Ocean Farm S.A. (2)	3,772	-
WV- Asesores S.A. (3)	22,639	-
Santiago Mendoza (3)	50,000	-
	<u>1,872,136</u>	<u>1,629,204</u>
	<u>2,338,260</u>	<u>1,629,204</u>
<u>Cuenta por cobrar largo plazo Relacionadas</u>		
WV- Asesores S.A. (3)	675,000	-
Ocean Farm S.A. (2)	212,519	-
Pefrexport S.A. (3)	193,943	-
	<u>1,081,462</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores Relacionadas</u>		
Inmobiliaria El Dorado S.A. (4)	70,000	70,000
Ocean Farm S.A.	-	53,725
	<u>70,000</u>	<u>123,725</u>
<u>Cuentas por pagar Accionista largo plazo</u>		
WCP Internacional INC. (5)	346,107	-
	<u>346,107</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde venta de productos y materiales, préstamo concedidos, no tienen plazo definido de pago y no generan intereses.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a venta de pescado, camarón y tienen el interés del 9% anual sobre préstamos concedidos, no tienen plazo definido de pago.
- (3) Corresponden a préstamos concedidos, no tienen plazo definido y si generan intereses.
- (4) Corresponden a préstamos para capital de trabajo, no tienen plazo definido y no devengan intereses.
- (5) Corresponden a préstamos para capital de trabajo, no tienen plazo definido y no devengan intereses.

Durante los años 2013 y 2012 se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas.

	<u>Al 31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>	<u>Al 31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>
<u>Ingresos</u>				
<u>PROMOPESCA S.A. (1)</u>				
Congelamiento de productos del mar	121,500.00	0.38%		
Corte y eviscerado	207,900.00	0.65%		
Transporte	81,300.00	0.25%		
Venta de Hielo	63,675.00	0.20%		
Venta de materiales de empaque y otros servicios	33,149.00	0.11%	-	0.00%
	<u>507,524</u>	<u>1.59%</u>	<u>-</u>	<u>0.00%</u>
<u>OCEAN FARM S.A. (2)</u>				
Venta de pescado	116,183	0.36%	-	0.00%
Venta de camarón	422	0.00%	-	0.00%
Intereses sobre préstamo	3,849	0.00%	-	0.00%
	<u>116,183</u>	<u>0.36%</u>	<u>-</u>	<u>0.00%</u>
	<u>623,707</u>	<u>1.95%</u>	<u>-</u>	<u>0.00%</u>
<u>Egresos</u>				
<u>PROMOPESCA S.A. (1)</u>				

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a la Gerencia General.

La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2013 ascendió a US\$ 112.321 (2012: US\$ 111.997).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente).

Actividades de las Relacionadas:

- **Promopesca S.A.:** Actividades de Pesca Marítima y Continental de peces, crustáceos y moluscos. Conservación y envasado de pescado mediante cocción en salsa. Desección, ahumado, saladura o enlatado.
- **Prefrexpport S.A.:** Actividad de Pesca Marítima y Continental de peces, crustáceos y moluscos, producción de pescado y filete de pescado, incluso pescado picado, trozado, fresco, refrigerados o congelados.
- **Ocean Farm S.A.:** Actividad de Pesca Marítima y Continental de peces, crustáceos, moluscos. Conservación y envasado de productos de pescado mediante cocción en salsas, desecación, ahumado, saladura o enlatado.
- **Inmobiliaria el Dorado Inmoldor S.A.:** Actividad de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. Fabricación y venta de tuberías de fibra, plástico, hierro, acero y otros materiales.
- **WV- Asesores S.A.:** Actividad de asesoramiento en el área financiera y tributaria.
- **WCP International INC.:** Actividades de Inversionista.

16. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
De pescado (1)	621,453	304,933
Locales (2)	726,347	1,119,821
Otras cuentas por pagar	-	525,476
De camarón (3)	169,687	148,476
Del exterior (4)	40,562	-
	<u>1,558,049</u>	<u>2,098,706</u>

- (1) Corresponde a saldos pendientes de pago a proveedores de materia prima, con un período comercial no mayor a 90 días y no devengan intereses. Véase composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Globalpesca S. A.	167,499	-
Mero Delgado Francisco Calixto	124,069	-
Bravo Figueroa Rosa Cristina	-	77,384
Reyes Benítez Juan Rosendo	-	56,981
Vera Auxilio Dicitfredo	53,254	-
Intriago Nazareno Jimmy Leovigildo	46,173	25,124
Flores Viles José Hernán	-	38,170
Flores Franco Alejandro Hermógenes	37,380	-
Biler Lucas Nicolas	-	36,670
Burgos Valverde Xavier	-	35,533
Giler Saftos William Efrén	35,885	-
Lozano Palma María José	20,347	-
Otros	<u>137,346</u>	<u>35,071</u>
	<u>621,453</u>	<u>304,933</u>

- (2) Corresponden a saldos de facturas de los siguientes proveedores de bienes y servicios, con crédito comercial de hasta 90 días y no devengan intereses. Véase composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Liberty Seguros S.A.	83,618	-
Cervantes S.A.	-	82,946
Sealed AIR Cryovac - Venezuela	-	78,048
Sealed AIR Colombia Cia. Ltda.	73,560	-
Productora Cartonera S.A.	69,002	65,074
Fortidex S.A.	-	55,689
North Star Equipment Corp.	-	48,450
York International Corporation	-	44,218
Antonio Pino Ycaza Cia. Ltda.	-	35,452
Refrisa S.A.	27,727	-
López Bello Manuel	25,973	-
Diners Club del Ecuador S.A.	23,314	-
Galagarra Cevallos Sara Virginia	16,580	-
Alitecno S.A.	15,831	-
Petroceano S.A.	15,395	-
Otros	375,347	709,944
	<u>726,347</u>	<u>1,119,821</u>

- (3) Corresponde a saldos pendientes de pago a proveedores de materia prima, con un período comercial no mayor a 90 días y no devengan intereses. Véase composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Valarezo Valarezo Carlos Manuel	112.903	-
Moreira Cedeño Carolina Melissa	-	52.358
Arboleda Poveda María Isabel	30.005	-
Cedeño Looor Cristobal Colón	26.779	-
Zambrano Zambrano Sofía Daniela	-	26.578
Comercializadora Vannamey	-	22.403
Otros	-	47.137
	<u>169.687</u>	<u>148.476</u>

- (4) Corresponden a saldos por pagar por importaciones de repuestos para maquinarias y equipos, con un crédito comercial de hasta 90 días y no devengan intereses a: Inema S.A. por US\$ 33.626 (2012: US\$ 0.00), y otros menores US\$ 6.936 (2012:00).

17. ANTICIPOS DE CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Odyssey Enterprises Inc.	500.000	-
Delta Blue Aquaculture	422.816	-
Sun Cheung Holding	115.570	-
Otros	42.791	-
	<u>1.081.177</u>	<u>-</u>

Corresponden a anticipos de clientes por futuras exportaciones, no devenga intereses.

18. IMPUESTOS POR PAGAR –

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Retenciones en la Fuente	28,839	34,737
Retencione de IVA	13,780	14,074
IVA en Ventas	2,720	1,290
	<u>45,339</u>	<u>50,101</u>

Estos valores fueron cancelados al Servicio de Rentas Internas al mes siguiente de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes a través de los Formularios 103 y 104.

19. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 al 2013 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del Impuesto a la Renta	738.951	603.818
Ajustes por Precios de Transferencias	112.224	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	(127.676)	(90.573)
Otras rentas exentas	-	(3.922)
Saldo utilidad gravable	723.499	509.323
(+) Gastos no deducibles	61.625	212.834
(+) Gastos no deducibles del exterior	44.932	69.068
(+) Ajustes pro Precios de Transferencia	112.224	-
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	342
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	537
Utilidad gravable	830.056	792.104
Tasa impositiva	22%	23%
Total Impuesto causado (1)	182.612	182.184
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (2)	(307.124)	(254.591)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	15.078	5.810
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (2)	(18.732)	(15.078)
(-) Crédito Tributario de año anterior (2)	(9.997)	(729)
(-) Crédito Tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas (2)	(2.442)	(5.477)
Saldo a favor del Contribuyente	(16.093)	(15.474)

(1) Incluido en el rubro Impuesto a la renta en el Estado de Situación Financiera.

(2) Véase además Nota 9.

Otros asuntos -

El 24 de noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$m.35; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35,000 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables y se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.

20. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre del:

2013	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o ajustes	Saldo al final
Décimo Tercer Sueldo	18.292	180.401	182.179	16.514
Décimo Cuarto Sueldo	73.852	111.696	121.379	64.169
Vacaciones	118.306	90.076	85.265	123.117
Fondo de Reservas	3.470	47.754	46.565	4.659
Participación de los trabajadores en las utilidades	90.573	127.676	86.813	131.436
	<u>304.493</u>	<u>557.603</u>	<u>522.201</u>	<u>339.895</u>

2012	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o ajustes	Saldo al final
Décimo Tercer Sueldo	13.670	192.648	188.026	18.292
Décimo Cuarto Sueldo	53.817	112.598	92.563	73.852
Vacaciones	93.808	96.161	71.663	118.306
Fondo de Reservas	1.981	35.395	33.906	3.470
Participación de los trabajadores en las utilidades	77.513	104.748	91.688	90.573
	<u>240.789</u>	<u>541.550</u>	<u>477.846</u>	<u>304.493</u>

21. OTROS PASIVOS CORRIENTES –

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Aporte Individual (1)	19,868	21,227
Aporte Patronal (1)	27,491	28,730
Préstamos Hipotecarios y Quirografarios IESS (1)	11,130	10,356
Salario Digno (2)	4,502	4,291
Sueldos por pagar	1,418	-
Provisiones por pagar (3)	650,604	119,678
	<u>715,013</u>	<u>184,282</u>

- (1) Se cancelan dentro de los primeros catorce días del mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- (2) Este valor fue cancelado en marzo del 2014, de acuerdo a disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales.
- (3) Incluyen valores por pagar por: Provisión de fletes US\$ 45.512 (2012: US\$ 45.512), Provisión compra de materiales US\$ 39.497 (2012: US\$ 6.225), Provisión servicios básicos US\$ 51.068 (2012: US\$ 53.601), Provisión seguros US\$ 11.624 (2012: US\$ 13.057), Provisión otras compras US\$ 30 (2012: US\$ 30), Caja chica, excedente US\$ 296 (2012: US\$ 296), Provisión compra de materiales US\$ 136.535 (2012: US\$ 957) y otras cuentas por pagar por US\$ 366.042 (2012: 0.00).

22. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<u>Porción Corriente</u>		
Banco Pichincha S.A. (1)	1.400.000	400.000
Banco Internacional S.A. (2)	4.090.000	4.090.000
Banco Promérica S.A. (3)	900.000	-
	<u>6.390.000</u>	<u>4.490.000</u>
Intereses:		
Banco Pichincha S.A.	20.169	4.178
Banco Internacional S.A.	99.885	106.368
Banco Promérica S.A.	1.219	-
	<u>121.273</u>	<u>110.546</u>
	<u>6.511.273</u>	<u>4.600.546</u>
<u>Deuda a largo plazo</u>		
Banco Pichincha S.A. (1)	264.835	424.695
Banco Internacional S.A. (2)	760.032	1.713.596
	<u>1.024.867</u>	<u>2.138.291</u>

- (1) Corresponde a saldo de las obligaciones para capital de trabajo No. 1902684-00, 1942617-00, 1945147-00 y 1966862-00 por US\$ 400.000, US\$ 400.000, US\$ 400.000 y US\$ 200.000, concedidos en septiembre 20 del 2013, noviembre 20 del 2013, noviembre 22 del 2013 y diciembre 24 del 2013, respectivamente, con una tasa de interés del 8,92% anual a 120 días plazo; y, financiamiento para capital de trabajo con contrato de mutuo acuerdo No. 1389891-00 por US\$ 500.000 concedido el 4 de mayo del 2012 a 3 años plazo, con tasa de interés del 8,24% anual. Véase tabla de amortización:

<u>Años</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
2013	-	159.860
2014	173.038	173.038
2015	91.797	91.797
	<u>264.835</u>	<u>424.695</u>

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a saldo de obligaciones para capital de trabajo No. 000346743, 000346749, 000349947, 000349969, 000351894, 000351910, 000357613, 000359785, 000361901, 000359778, 000361882 y 000361900 por US\$ 600.000, US\$ 360.000, US\$ 240.000, US\$ 550.000, US\$ 240.000, US\$ 200.000, US\$ 300.000, US\$ 350.000, US\$ 300.000, US\$ 350.000, US\$ 300.000 y US\$ 300.000 concedidos el 13 de julio, 29 de julio, 6 de agosto, 14 de agosto, 9 de septiembre, 14 de noviembre, 4 de diciembre, 5 de diciembre y 10 de diciembre del 2013, respectivamente, con una tasa de interés entre el 8,50% y 9,12% anuales, con un plazo de entre 150 a 180 días; y, financiamiento para capital de trabajo con pagare a la orden con vencimientos sucesivos por US\$ 800.000, US\$ 1'050.000 y US\$ 500.000, concedidos el 30 de junio del 2011, 30 de septiembre del 2011 y 8 de marzo del 2012, con tasas de interés del 8,30%, 8,98% y 8,50% respectivamente, todos a un plazo de 1080 días y con 180 días de gracias. Véase vencimiento por año:

<u>Años</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
2013	-	936.890
2014	721.830	721.830
2015	38.202	54.876
	<u>760.032</u>	<u>1.713.596</u>

- (3) Corresponden a financiamiento para capital de trabajo con pagaré a la orden con vencimientos sucesivos, concedido el 28 de noviembre del 2013, con una tasa de interés del 9,76% anual y a 371 días plazo, pagaderos en dos cuotas semestrales.

23. DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Sandex Trading LLC. (1)	1.100.000	600.000
Banco Promérica S.A. (2)	118.374	-
	<u>1.218.374</u>	<u>600.000</u>

- (1) Corresponde a préstamo para capital de trabajo, no tiene definida fecha de pago y devenga el 4% de interés anual. Se estima pagar en el largo plazo

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a saldo por financiamiento para adquisición de vehículos concedidos el 17 de junio y el 10 y 18 de julio del 2013 por US\$ 30.793, US\$ 41.993 y US\$ 32.893 respectivamente, a un plazo de 48 meses, con una tasa de interés del 11,23% anual y pagos mensuales de capital más intereses.

24. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>Básico</u>	<u>*Equivalencia</u>
Tasa de descuento	8,68%	8,68%
Tasa de rendimiento de activos	12,00%	10,00%
Tasa incremento salarial	4,50%	4,50%
Tasa de incremento de pensiones	4,11%	4,11%
Tasa Neta	4,00%	4,00%
Vida laboral promedio remanente	21	21

- (f) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2013</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u> <u>(1)</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Desahucio	55.958	3.134	59.092
Jubilación patronal	164.746	14.161	178.907
	<u>220.704</u>	<u>17.295</u>	<u>237.999</u>
<u>2012</u>			
Desahucio	34.431	21.527	55.958
Jubilación patronal	112.409	52.337	164.746
	<u>146.840</u>	<u>73.864</u>	<u>220.704</u>

(1) Valor neto US\$ 17.295 cargado a los resultados del año. (2012: US\$ 73.863)

25. CAPITAL SOCIALCapital social -

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está representado por 5,000.000 acciones ordinarias y nominativas por el valor de US\$ 1,00 dólar cada una. (2012: 5,000.000 acciones de US\$ 1,00 cada una).

Al 31 de diciembre del 2013, los accionistas de **OCEANFISH S.A.** son:

		<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2013</u>		<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2012</u>	
	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
WCP International INC.	Panamá	3,290,000	65.80%	3,290,000	65.80%
FKK International INC.	Panamá	1,064,000	21.28%	1,064,000	21.28%
Caribbean Atlantic Cartiant S.A.	Ecuador	323,000	6.46%	323,000	6.46%
Fundación LACWI	Panamá	161,500	3.23%	161,500	3.23%
Garcés Sanchez Martha María Jimena	Ecuador	161,500	3.23%	161,500	3.23%
		<u>5,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>5,000,000</u>	<u>100%</u>

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

26. UTILIDAD POR ACCIÓN

La Utilidad por acción común por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones comunes en circulación.

A continuación se muestra la utilidad por acción:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		
	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Utilidad por Acción</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Utilidad por Acción</u>
Utilidad por Acción	304.151	5.000.000	0,06	342.493	5.000.000	0,07

El cálculo del promedio ponderado por acción al 31 de diciembre del 2013 se presenta a continuación:

	<u>Acción en Circulación</u>	<u>Cálculos de Acciones</u>	<u>Días de Vigencia</u>	<u>Promedio Ponderado</u>
<u>Ejercicio 2013</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2013	5.000.000	5.000.000	360	5.000.000
<u>Ejercicio 2012</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2012	5.000.000	5.000.000	360	5.000.000

27. INGRESOS POR VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<u>Exportación</u>		
Pescado	11,737,131	20,474,046
Camarón	15,310,761	15,976,871
Flete Pescado	912,260	1,303,530
Flete Camarón	15,499	34,972
Pelágicos	1,198,038	-
Flete Pelágicos	107,125	-
Diferencias de precios Camarón	3,465	-
Descuentos en ventas	(25,799)	-
	<u>29,258,480</u>	<u>37,789,419</u>
<u>Locales</u>		
Subproductos	408,083	522,653
Locales	913,591	690,289
Material de empaque	19,682	12,329
Camarón	452,999	305,261
Hielo	81,967	83,976
Productos Terminados	146,357	913,313
Activos fijos	22,800	-
Descuentos en ventas	(395)	(12,855)
Devoluciones en ventas	(3,060)	(108,179)
Pelágicos	62,706	-
Servicios varios	577,396	-
	<u>2,682,126</u>	<u>2,406,787</u>
	<u>31,940,606</u>	<u>40,196,206</u>

28. OTROS INGRESOS

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Materiales empaque reciclable	30.212	-
Intereses ganados (1)	39.844	-
Ventas de Activos Fijo	22.800	-
Exentos	-	3.922
Reembolsos	2.758	-
	<u>95.614</u>	<u>3.922</u>

- (1) Son generados por interés del 9% anual facturados por préstamos a sus relacionadas Petrexport S.A. por US\$ 12.896, Ocean Farm S.A. por US\$ 3.849 y WV- Asesores S.A. por US\$ 23.100.

29. COSTOS DE VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>AJ 31 de diciembre del 2013</u>	<u>AJ 31 de diciembre del 2012</u>
<u>De pescado</u>		
Exportación	11.362.908	18.314.867
Local - Materia prima	679.988	551.528
Local producto terminado	147.340	626.735
Subproductos	30.413	98.536
Materia de empaque	14.208	5.679
Otros	18.995	-
	<u>12.253.852</u>	<u>19.597.345</u>
<u>De camarón</u>		
Exportación	14.709.924	15.869.143
Local - Producto proceso	407.023	258.611
	<u>15.116.947</u>	<u>16.127.754</u>
<u>De Hielo</u>	<u>15.840</u>	<u>24.267</u>
	<u>15.840</u>	<u>24.267</u>
<u>De Pelágicos</u>		
Exportación	819.679	-
Local	38.746	-
	<u>858.425</u>	
	<u>28.245.064</u>	<u>35.749.366</u>

30. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Sueldos de Administración	395,525	382,699
Gastos Generales de Administ.	15,053	26,713
Jubilación Patronal	14,162	52,337
Desahucio	15,360	23,850
Generales de Administración (1)	299,545	431,966
Depreciación	85,593	66,555
Impuestos y contribuciones	57,329	47,999
No Deducibles	72,763	99,032
Sueldo personal Camarón	57,885	44,841
Generales y Administrativo Camarón	37,329	24,125
De ventas Pelágicos	90	-
Participación de los trabajadores en la utilidad	127,676	90,573
	<u>1,178,310</u>	<u>1,290,690</u>

- (1) Incluyen gastos de teléfonos y fax US\$ 35.938 (2012: US\$ 33.547), seguros US\$ 104.433 (2012: US\$ 109.383), transporte US\$ 2.249 (2012: US\$ 6.194), legales y notariales US\$ 3.486 (2012: US\$ 1.862), suscripciones US\$ 16.601 (2012: US\$ 17.424), Trámites aduaneros por US\$ 0.00 (2012: US\$ 32.353), útiles y suministros US\$ 18.864 (2012: US\$ 30.259), honorarios profesionales US\$ 33.297 (2012: US\$ 43.349), matrículas de vehículos US\$ 19.358 (2012: US\$ 18.702) manejo de documentos por US\$ 0.00 (2012: US\$ 57.637) y otros menores US\$ 65.319 (2012: US\$ 11.036)

31. GASTOS DE VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente).

OCEANFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Fletes	1,021,294	1,336,666
Comisiones	916	461,890
Transporte	110,813	172,757
Viajes	18,024	47,096
Manejos de documentos	103,886	44,388
Seguros	35,473	44,165
Trámites aduaneros	38,904	12,858
Atención a clientes	4,260	5,204
	<u>1,333,570</u>	<u>2,125,024</u>

32. GASTOS FINANCIEROS

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Interese bancarios	616.447	479.325
Comisiones bancarias	20.520	19.423
Interés y comisión en sobregiro bancario	11.316	6.653
Impuesto a la Salida de Divisas	13.134	2.790
Otros	6.584	2.180
	<u>668.001</u>	<u>510.371</u>

33. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de mayo del 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 4 de abril del 2014 del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Asociados para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

~~*****~~