

**OCEANFISH S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**OCEANFISH S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera separados

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales separados

Estado de Cambios en el Patrimonio separados

Estado de Flujos de Efectivo separados

Notas explicativas a los Estados financieros separados.

**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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores miembros del Directorio y  
Accionistas de

**OCEANFISH S.A.**

Guayaquil, 27 de Abril del 2017

**Opinión**

1. En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OCEANFISH S.A.** al 31 de diciembre del 2016, 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).
2. En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OCEANFISH S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, 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).

**Fundamentos de la Opinión**

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **OCEANFISH S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros separados en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

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

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

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio

A los señores miembros de Directorio y  
Accionistas de  
**OCEANFISH S.A.**  
Guayaquil, 27 de Abril del 2017.

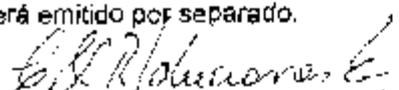
contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía OCEANFISH S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

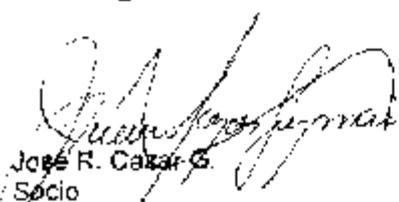
**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados**

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

**Informa sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

6. De acuerdo con el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de OCEANFISH S.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2016 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

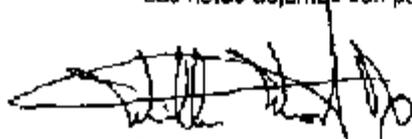
  
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE-2-772

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

OCEANFISH S.A.  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	12.095	71.616
<b>Cuentas por cobrar</b>			
Clientes no Relacionados	6	2.250.600	2.540.374
Anticipos a proveedores	7	2.888.491	2.659.612
Relacionados	15	696.773	1.389.142
Empleados	8	27.764	98.015
Impuestos por recuperar	9	129.337	446.312
Otras cuentas por cobrar	10	1.969.653	1.158.762
		7.943.618	8.432.217
Inventarios	11	1.600.809	2.753.575
<b>Total activos corrientes</b>		<b>9.558.727</b>	<b>11.257.408</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos Fijos	12	4.334.210	4.993.271
Cuentas por Cobrar Relacionados - LP	15	2.510.910	1.800.080
Inversiones en Acciones	13	1.804.140	1.804.140
Otros activos	14	13.847	13.847
		8.663.107	8.611.338
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>8.663.107</b>	<b>8.611.338</b>
<b>Total activos</b>		<b>18.221.829</b>	<b>19.868.746</b>

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 SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>			
<b><u>Pasivos corrientes</u></b>			
Sobregiro Contable	22	11.746	245.174
Obligaciones financieras	22	3.584.940	2.774.849
Cuentas por pagar			
Proveedores	16	1.239.292	1.171.994
Anticipos a Clientes	17	296.250	176.018
Relacionados	15	1.500.346	103.393
Impuestos por pagar	18	21.946	40.168
Pasivos acumulados	20	167.789	212.542
Impuesto Renta	19	-	228.570
Otros Pasivos corrientes	21	712.658	659.782
		<u>3.938.281</u>	<u>2.492.497</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>7.534.967</u></b>	<b><u>5.512.320</u></b>
<b><u>Pasivos no corrientes</u></b>			
Obligaciones financieras	22	3.117.996	4.684.680
Jubilación patronal y desahucio	24	310.052	241.357
Partes Relacionadas	16	293.609	1.358.742
Documentos por pagar	23	500.000	530.000
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>4.221.657</u></b>	<b><u>6.794.774</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>11.756.624</u></b>	<b><u>12.307.094</u></b>
<b>Patrimonio, neto</b>		<b><u>6.463.205</u></b>	<b><u>7.581.652</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>18.219.829</u></b>	<b><u>19.888.746</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
ing. William Wood Martinez  
Gerente General

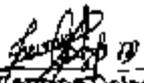
  
Ing. Fermina Delgado CBA  
Contador General

**OCEANFISH S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Ingreso por ventas	26	10.346.247	19.444.713
Costo de ventas	27	<u>(10.315.249)</u>	<u>(17.010.068)</u>
Utilidad bruta		30.998	2.434.644
<b>Gastos:</b>			
Administrativos	28	(2.338.008)	(1.379.125)
De venta	29	(420.682)	(935.255)
Financieros	30	(687.802)	(805.689)
Otros ingresos (egresos), neto	31	<u>2.315.260</u>	<u>932.885</u>
Utilidad neta antes del Impuesto a la Renta		(1.100.134)	248.463
Impuesto a la Renta	18	-	<u>(228.570)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>(1.100.134)</u>	<u>19.890</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. William Wood Martínez,  
 Gerente General

  
 Ing. Ferrina Delgado CBA,  
 Contador General

OCEANFISH S.A.  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Activos Fijos	Provisiones de la abogacía de las NAF	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	5.000.000	72.360	1.305.827	(18.165)	1.181.710	-	7.541.762
Apropiación de reserva legal	-	31.150	-	-	(31.150)	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	19.890	19.890
Saldo al 31 de diciembre del 2015	5.000.000	103.540	1.305.827	(18.165)	1.150.560	19.890	7.561.652
Saldo al 1 de enero del 2016	5.000.000	103.540	1.305.827	(18.165)	1.150.560	19.890	7.561.652
Transferencia de Utilidades anteriores	-	-	-	-	19.890	(19.890)	-
Apropiación de reserva legal	-	1.989	-	-	(1.989)	-	-
Corrección de años anteriores	-	-	-	-	1.587	-	1.587
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(1.100.134)	(1.100.134)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5.000.000	105.529	1.305.827	(18.165)	1.170.148	(1.100.134)	5.463.205

(1) Véase Nota 25.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. William Wood Martinez,  
 Gerente General



Ing. Norma Delgado CBA,  
 Contador General

**OCEANFISH S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
	<u>Notas</u>	
<b>Fujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	10 142,277	19,621,962
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11,793,400)	(15,821,916)
Otros ingresos (puntos), neto	2,315,263	932,585
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>664,137</b>	<b>732,631</b>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de Activo fijo, neto	12 (87,190)	(188,976)
Adiciones de Inversiones	-	-
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b>(87,190)</b>	<b>(188,976)</b>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones bancarias	(889,621)	(1,293,853)
Disminución en relacionadas y accionistas	213,359	697,982
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento</b>	<b>(676,262)</b>	<b>(595,871)</b>
<b>(Disminución) neta de efectivo</b>	<b>(99,315)</b>	<b>(87,916)</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo el inicio del año</b>	<b>71,516</b>	<b>134,532</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>	<b>5 12,095</b>	<b>71,616</b>

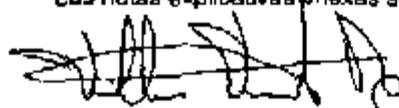
Pasan.

**OCEANFISH S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen.

		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <b>-2016</b>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <b>2015</b>
	<b>Notas</b>		
(Pérdida) Utilidad Neta		(1.100.154)	49.890
Partidas de conciliación entre Utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación			
Depreciación	12	726.257	794.132
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	24	77.102	12.188
Participación de dejadores en las utilidades	20	1.056	43.648
Impuesto a la Renta	18	-	228.570
Total Partidas Conciliatorias		(295.719)	1.098.527
Cambios en activos y pasivos:			
(Diminución) Aumento en Cuentas por Cobrar		(203.970)	177.249
Aumento en inventarios		1.152.788	1.539.014
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		49.462	(1.785.015)
(Diminución) en gastos acumulados por pagar		(30.000)	(274.919)
(Diminución) en reserva de jubilación patronal y desahucio		(8.402)	(21.025)
Total cambios en activos y pasivos		959.856	(365.696)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>664.137</u>	<u>732.831</u>

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



Ing. William Wood Martinez.  
Gerente General



Ing. Ferrina Delgado CBA.  
Contador General

## **1. INFORMACIÓN 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 21 de Abril 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 1/4 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 07 de Diciembre del 2015, 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.

### **Situación del País**

En el año 2016, los bajos precios del petróleo y factores adicionales relacionados con el precio del dólar estadounidense en los mercados de divisas y la desaceleración de la economía ecuatoriana, han generado una desaceleración de la economía y problemas generalizados de liquidez en el mercado entre otros. En lo que respecta a la Compañía y como producto de una adecuada administración de su política de liquidez y solvencia financiera, la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones.

### **Situación Financiera:**

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 la Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$ 1 100.134. De acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador, cuando las pérdidas acumuladas alcancen el 50% o más del capital y reservas, la compañía podría entrar en proceso de liquidación, a menos que se propongan alternativas de solución a satisfacción de la Superintendencia de Compañías.

Los apoderados de la Compañía, conjuntamente con sus funcionarios, se encuentran analizando distintas alternativas para continuar con el proceso de mejora financiera, que permita revertir la situación antes descrita y tornar rentables las operaciones en el mediano plazo, tales como:

- a) Reducir la Carga impositiva del Impuesto a la renta usando la figura del Reembolso de Gastos para ciertos potenciales clientes.
- b) Reestructuración de los costos e Ingresos.
- c) Apoyo Financiero continuo por parte de los accionistas y partes relacionadas.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**2. BASES DE LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS.**

Los estados financieros separados de la compañía al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

A la fecha de emisión de estos estados financieros separados, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma		Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aceleración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
FINIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2018
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros separados en el ejercicio de su aplicación inicial.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2015: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.
  
- Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento: Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no exista un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros separados.

**i) Bases de medición**

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

**ii) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros separados de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

**iii) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones de la Compañía.

**iv) Juicios y estimaciones contables**

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

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 separados, 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 separados.

Las principales estimaciones y supuestos realizados por la Administración se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago en sí, que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

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 previamente reconocida.

**Vida útil de Propiedad, Planta y Equipo:** La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de Propiedad, Planta y Equipo, adicionalmente revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

**Obligaciones por beneficios por retiros del personal:** El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando varios supuestos actuariales. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.1 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.

**2.2 Activos y Pasivos financieros**

**2.2.1 Clasificación**

**a) Activos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; y ii) Préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

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.

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía mantuvo Activos financieros en la categoría Préstamos y cuentas por cobrar. Además, se mantuvo únicamente pasivos financieros en las categorías de obligaciones financieras y cuentas por pagar. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados por las Cuentas por cobrar a Clientes, los cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**b) 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 2016 Y 2015**  
(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.

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

▪ **Sobregiro Bancario**

Corresponde a sobregiros contables con Instituciones Financieras, devenga el interés legal.

• **Obligaciones Financieras**

Representa Obligaciones de Crédito con Instituciones financieras de Cortos y largo plazo (mayores a 12 meses), contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Proveedores y Cuentas por Pagar**

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Los 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 son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores o terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

Las 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.

**2.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**a) Reconocimiento**

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

**b) Medición Inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

(Véase página siguiente).

c) **Medición posterior**

i) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

**Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

ii) **Pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

**Obligaciones financieras:** Corresponde a Obligaciones con instituciones financieras de corto y largo plazo devengan el interés legal vigente en el país. Se mide a su costo amortizado.

**Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

### 2.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### 2.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### 2.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado para la importación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgadas por sus proveedores. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### **2.4 Deterioro de activos financieros**

##### **Activos valuados a costo amortizado**

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 no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

#### **2.5 Propiedad, Planta y Equipo**

##### **a) Reconocimiento y medición**

La Propiedad, Planta y Equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. La Propiedad, Planta y Equipo 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 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 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 mobiliarios y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b) Depreciación**

La depreciación de Propiedad, 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 y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de la Propiedad, Planta y Equipo son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros separados.

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

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Terreno	Indefinido	Indefinido
Edificios	20 años	5%
Instalaciones	15 años	10%
Mueles y ensaras	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%

**2.6 Propiedades de inversión.**

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión.

El costo de activos construidos por la propia Entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como Activos Fijos, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como Activos Fijos, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

### **2.7 Inversiones en subsidiarias**

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que posee la Compañía con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros separados en la fecha que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de dividendos.

### **2.8 Deterioro de activos**

#### **Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)**

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera del obligado; o
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo 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, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales separados. La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

(Véase página siguiente).

### **Deterioro de activos no financieros (Activos Fijos y propiedades de Inversión)**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

### **2.9 Proveedores**

Las cuentas comerciales con proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas comerciales con proveedores se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

### **2.10 Obligaciones con instituciones financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

### **2.11 Estado de flujo de efectivo**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados y otros resultados integrales.

(Véase página siguiente).

## **2.12 Costo por intereses**

Los costos por intereses devengados son reconocidos como parte de los gastos financieros del periodo en el que se incurren.

## **2.13 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**

La provisión para impuesto a la renta 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.

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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

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

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. (Véase sin embargo Nota 19.4)

#### **2.14 Beneficio sociales**

##### **i. Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía. Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- ii) Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### **ii. Beneficios de largo plazo**

###### **Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés de 5.50%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central 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 la obligación por pensiones hasta su vencimiento. Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro 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, de acuerdo a modificaciones de la NIC 19, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre de año las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

(Véase página siguiente).

### **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 de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

### **III. Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **2.15 Provisión corriente**

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

#### **2.16 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar. Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente 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 ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **2.17 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(Véase página siguiente).

### **2.18 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.

### **2.19 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.

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. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía.

### Marco de Administración de Riesgo

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 capital

#### **a) Riesgo Crediticio**

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La facturación por las ventas locales y del exterior son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel. No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pinarón C.A.	AAA-	AAA-
Banco Wells Fargo (EX-Wackovia)	AA-	AA-
Banco Promerica	AA+	AA+

**b) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2016 y 2015, ha sido las cuentas por cobrar proveniente de sus actividades comerciales y de las cuentas por pagar por Institución Financiera. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados, impuestos y otros con antigüedad menor a un año. La Compañía durante el ejercicio económico 2016, concentró su apalancamiento netamente con Instituciones Financieras.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

La cobranza es realizada por el departamento de finanzas.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de importación y comercialización, 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.

**c) Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

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 de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta requerimientos externos de capital.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período de balance era el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total deudas con terceros	11.278.783	11.853.200
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(12.095)	(71.616)
Deuda neta	<u>11.266.588</u>	<u>11.781.584</u>
Total patrimonio	<u>6.463.205</u>	<u>7.581.652</u>
Ratio de apalancamiento	<u>174,32%</u>	<u>155,61%</u>

Las principales fuentes de financiamiento de la Compañía fueron cuentas por pagar proveedores y obligaciones financieras.

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.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	12.095	-	71.616	-
Cuentas por cobrar clientes	2.250.899	-	2.540.374	-
Otras cuentas por cobrar	1.969.553	9.056	1.587.62	9.056
<b>Total activos financieros</b>	<b>4.232.547</b>	<b>9.056</b>	<b>3.770.762</b>	<b>9.056</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Sobregiro Bancario	11.746	-	245.174	-
Obligaciones Financieras	3.584.940	3.117.996	2.774.649	4.664.680
Cuentas por pagar proveedores	1.239.292	-	1.171.994	-
Otras cuentas por pagar	712.658	-	659.782	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>5.548.636</b>	<b>3.117.996</b>	<b>4.751.599</b>	<b>4.664.680</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

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

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el valor en libros de cuentas por cobrar y pagar comerciales, otras cuentas por cobrar y pagar, y el efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos con entidades financieras, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<b><u>Efectivo en:</u></b>		
Caja chica	1.200	1.200
Caja para compra de pescado	-	31.350
Fondos rotativos	1.804	1.804
Caja Apertura Fideicomiso	1.000	1.000
Notas de Crédito Iva	2.072	30.327
Caja en Euros	49	48
	<u>6.125</u>	<u>65.729</u>
<b><u>Depósito en cuenta corriente:</u></b>		
Banco del Pichincha S.A.	5.887	5.887
Banco Pramerica S.A.	53	-
	<u>5.970</u>	<u>5.887</u>
<b><u>Efectivo y Equivalente de Efectivo</u></b>	<u>12.095</u>	<u>71.616</u>

Véase además Nota 2.1

**6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES NO RELACIONADOS**

Composición:

(Véase página siguiente)

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Locales (1)	525.441	485.701
Del Exterior (2)	1.725.470	2.054.684
	<u>2.250.911</u>	<u>2.540.385</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(11)</u>	<u>(11)</u>
	<u>2.250.900</u>	<u>2.540.374</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

(1) Véase composición clientes locales:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Fortidex S.A.	193.267	184.177
Franchi Fish S.A.	2.474	-
Pesfresco S.A.	11.386	40.073
Agiservy S.A.	91.800	91.800
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca	17.588	101.475
Tadel S.A.	2.218	-
Maramar S.A.	-	27.110
Romero Santos Jaime Gonzalo	7.200	5.415
Aromali S.A.	64.799	-
Mardex Mariscos de Exportación S.A.	3.328	3.328
Rodríguez Fierro José	1.293	2.602
López Belló Manuel	2.208	2.208
García Arcentales Disney Milton	2.248	2.248
Frigopasca C.A.	93.576	-
Giler Salto William Efrén	5.000	5.000
Arteaga Cavallos Wilthon	6.117	9.225
Chica Cedeño María Fátima	1.800	1.800
Francislago S.A.	1.022	1.193
Zembrano Lucas Rosa	1.041	1.041
Otros Menores	16.295	3.646
	<u>525.441</u>	<u>485.701</u>

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Véase composición clientes del exterior:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Odyssey Enterprises Inc.	156.164	381.720
Bama Sea Products	56.695	216.566
Marapara SAC	-	45.011
H&N Group Inc.	20.382	295.537
Liberty Seafood	246.452	670.727
Bay N Gulf DBA Save On Seafood	11.698	11.121
Southstream Seafoods	420.872	-
North Atlantic Inc.	-	260
Pacific American Fish CO INC	200.647	-
China National Township Enterprises Corporation	148.208	148.205
G. Bickus Company Rangme	110.291	-
Twin Tails Seafood Corporation	-	140
Super Fish Seafood Corp.	177.517	64.919
Granmar Product INC	87.402	-
Capt. Tom's Sea Food	-	209.000
Otros	110.933	10.375
	<u>1.725.470</u>	<u>2.054.684</u>

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

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Por vencer	-	7.357
Vencidas		
1 a 30 días	30.788	187.833
31 a 60 días	21.941	56.788
61 a 90 días	34.123	9.096
91 a 120 días	115.599	4.555
Más de 120	322.990	239.671
	<u>525.441</u>	<u>485.701</u>

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Por vencer	-	1.099.585
Vencidas		
1 a 30 días	576.739	-
31 a 60 días	385.979	541.041
61 a 90 días	9.523	-
91 a 120 días	151.305	2.011
Más de 120	601.924	412.047
	<u>1.725.470</u>	<u>2.054.684</u>

**7. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Locales (1)	845.704	830.550
Préstamos (2)	2.023.787	2.029.062
	<u>2.869.491</u>	<u>2.859.612</u>

- (1) Corresponden a Anticipos Entregados a Proveedores por compras de Materia prima, los cuales son abonados o liquidados en el momento que se cumple con la entrega del producto y de la factura correspondiente, no tienen plazo definido de cobro pero se estiman liquidar en el corto plazo y no devengan intereses. Véase composición:

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Reyes Benitez Juan Rosendo	176.599	207.700
Vera Merc Roberto Daniel	42.673	41.705
Chica Cedeño Maria Fátima	50.963	50.963
Vera Auxilio Delfreda	196.518	151.314
Giler Saltos William Efrén	50.876	50.876
Bravo Figueras Angela Marlene	30.000	30.000
Mero Delgado Nelly Vicenta	-	34.500
Mero Delgado Francisco Calixto	49.999	67.975
López Belio Manuel	43.400	36.407
Zamorano Lucas Rosa Carmelina	33.700	33.700
Prado Mestas Juan Carlos	29.018	29.018
Flores Reyes Estuardo Benjamín	21.866	23.588
Plua Marcillo Jose Luis	60.000	-
Intriago Nazareno Jimmy	10.000	-
Avila Medranda Manuel Gregorio	15.601	13.626
García Arcentales Disney Milton	8.000	-
Otros	25.491	39.178
	<u>845.704</u>	<u>830.550</u>

- (2) Son préstamos otorgados a Proveedores pesqueros con la finalidad de llevar a cabo y cumplir con sus actividades de pesca, son abonados o liquidados en el momento que se cumple con la entrega del producto y la factura correspondiente, no existe definido plazo de pago pero se estima liquidar en el corto plazo, y no devenga intereses. Véase composición:

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Mero Delgado Francisco Calixto	13.958	-
Reyes Benitez Juan Rosendo	316.082	333.550
Flores Franco Alejandro Hermógenas	232.300	240.900
Isimare S.A.	10.000	-
Mero Rosado Valter Francisco	109.750	110.500
Lopez Calderon Teofilo Modesto	308.000	312.000
Rodriguez Fierro José	26.891	29.226
Alonso Pinargote José Benito	10.933	-
Prado Mastas Juan Carlos	110.664	110.664
Vera Auxilio Delfredo	70.000	70.000
Chica Cedeno Maria Fátima	91.262	90.263
Zambrana Lucas Rosa Carmelina	32.850	32.850
Intriago Nazareno Jimmy Leovigildo	36.061	36.861
Alva Medranda Manuel Gregorio	31.061	30.069
López Bello Manuel	128.476	129.780
Delgado Valencia David Guillermo	22.500	22.500
Flores Reyes Estuardo Benjamín	123.713	122.039
Giler Santos William Ethen	289.564	286.570
Otros	47.624	61.241
	<u>2.023.787</u>	<u>2.029.062</u>

**8. EMPLEADOS**

Composición:

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Préstamos a trabajadores	22.586	31.091
Préstamos a eventuales	1.847	1.947
Anticipo a trabajadores y eventuales	1.914	2.854
Préstamo a personal de camarón	-	177
Anticipo alimentación personal de pescador	116	612
Otros	1.302	1.434
	<u>27.764</u>	<u>38.015</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:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Anticipo Impuesto a la Renta (1)	4.195	198.409
Retención IVA en compras (2)	32.866	169.996
Anticipo salida de Divisas (1)	10.542	-
Retención en la Fuente (1)	27.483	27.019
Crédito Tributarios de años anteriores (1)	21.838	31.275
Retención en la Fuente - IVA (1)	32.293	21.614
	<u>129.337</u>	<u>446.312</u>

(1) Estos valores se compensan anualmente con el Impuesto a la Renta Causado y pago del Anticipo Mínimo de Impuesto Renta. 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 SR) de acuerdo al Art. 72 de la Ley de Régimen Tributario Interno (IVA pagado en actividades de exportación)

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Deudores varios (1)	1.421.549	980.766
Seguro pagado por anticipado (2)	122.073	118.735
Activos para la venta (3)	52.033	52.033
Cuentas por Cobrar Seguros	366.419	-
Cuentas por Cobrar IESS	367	116
Documentos por cobrar	7.000	7.000
Depósitos en garantía	112	112
	<u>1.969.553</u>	<u>1.158.762</u>

- (1) Corresponden a valores por anticipos a proveedores de bienes y servicios entregados a: Rodríguez Barbearán Jazmín Cristina por US\$50.000 (2015: US\$50.000), Vilacis Peláez Susana María por US\$50.000 (2015: US\$50.000), Fuentes María Isabel por US\$32.082 (2015: US\$32.082), Dueñas Wood Ricardo Andrés por US\$28.503 (2015: US\$28.503), Wong Sion Carlos Santiago por US\$210.268 (2015: US\$210.268) Oremplas S.A. por US\$0,00 (2015: US\$141), Tuna Fish CO. por US\$381.355 (2015: US\$381.355), López Ordoñez Miguel Ángel por US\$25.585 (2015: US\$22.952), Cedeño Moreira Héctor Eudaldo por US\$475.374 (2015: US\$93.310), Abata Parraño María Judith por US\$27.044 (2015: US\$27.044), Alava Faggioni Alfonso por US\$39.226 (2015: US\$39.226), Puertocayobeach S.A. por US\$29.200, Pan-american Life por US\$8.739, Arellano Paredes Javier por US\$7.000, Coreptec S.A. por US\$9.904 y otros por US\$46.269 (2015: US\$46.885) no tienen definido plazo de pagos pero se estima liquidar en el corto plazo y no devengan intereses.
- (2) Corresponden a pólizas de seguro de la Compañía Liberty Seguros S.A. A continuación su composición:

(Véase página siguiente)

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2016</u>		<u>Vigencia</u>		<u>Valor</u>
<u>Póliza</u>	<u>Tipo de Seguro</u>	<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>Prima (2)</u>
<u>Número</u>				
501075 - G	Incendio y Líneas aliadas	23/12/2016	23/12/2017	29.498
500622 - G	Robo	23/12/2016	23/12/2017	1.389
500406 - G	Equipo Electrónico	23/12/2016	23/12/2017	1.565
500530 - G	Fidelidad	23/12/2016	23/12/2017	594
500172 - G	Transporte de dinero	23/12/2016	23/12/2017	1.764
500179 - G	Rotura de maquinaria	23/12/2016	23/12/2017	10.918
511128 - G	Vehículos	23/12/2016	23/12/2017	27.048
500434 - G	Transporte Interno	23/12/2016	23/12/2017	6.413
500164 - G	Transporte Abierto	23/12/2016	23/12/2017	12.450
500250 - G	Equipo y Maquinaria de Contratista	23/12/2016	23/12/2017	2.346
500250 - G	Lucro Cesante	23/12/2016	23/12/2017	7.134
500899 - G	Accidentes Personales	23/12/2016	23/12/2017	8.251
-	Devolucion Notas de Credito	31/12/2016	31/12/2016	6.923
500164 - G	Transporte Abierto	23/12/2016	23/12/2017	1
50270-301459	Responsabilidad Civil	23/12/2016	23/12/2017	5.760
				<u>122.073</u>

<u>2015</u>		<u>Vigencia</u>		<u>Valor</u>
<u>Póliza</u>	<u>Tipo de Seguro</u>	<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>Prima (2)</u>
<u>Número</u>				
501075 - G	Incendio y Líneas aliadas	23/12/2015	23/12/2016	27.399
500622 - G	Robo	23/12/2015	23/12/2016	1.316
500406 - G	Equipo Electrónico	23/12/2015	23/12/2016	976
500530 - G	Fidelidad	23/12/2015	23/12/2016	583
500172 - G	Transporte de dinero	23/12/2015	23/12/2016	1.753
500179 - G	Rotura de maquinaria	23/12/2015	23/12/2016	9.468
511128 - G	Vehículos	23/12/2015	23/12/2016	27.564
500434 - G	Transporte Interno	23/12/2015	23/12/2016	8.387
500164 - G	Transporte Abierto	23/12/2015	23/12/2016	1
500250 - G	Equipo y Maquinaria de Contratista	23/12/2015	23/12/2016	1.806
500250 - G	Lucro Cesante	23/12/2015	23/12/2016	7.738
500899 - G	Accidentes Personales	23/12/2015	23/12/2016	9.767
500164 - G	Transporte Abierto	23/12/2015	23/12/2016	16.308
50270-301459	Responsabilidad Civil	23/12/2015	23/12/2016	5.559
				<u>118.735</u>

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) Valor generado por la implementación de la NIIF, que la Compañía determinó en el análisis de Activos Fijos clasificarlo como mantenidos para la venta por una maquinaria, según NIIF 5. A la fecha aún no ha podido ser negociado.

**11. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2015</u>
Productos en Proceso (1)	572.818	1.427.568
Materia Prima (2)	25.422	1.301
Producto Terminado (3)	454.855	791.177
Material de Empaques (4)	544.283	530.658
Combustible y otros	2.431	2.671
	<u>1.600.809</u>	<u>2.753.575</u>

- (1) Corresponden al stock de: Albacora por US\$4.510 (2015: US\$76.559), Espadas por US\$3.772 (2015: US\$424.790), Dorado por US\$319.864 (2015: US\$576.222), camarón por US\$5.315 (2015: US\$70.864), y Subproductos por US\$238.357 (2015: US\$279.133).
- (2) Corresponden al stock de: Atún por US\$395 (2015: US\$0,00), Espadas por US\$556 (2015: US\$0,00), Dorado por US\$13.492 (2015: US\$0,00), para Venta Local por US\$6.187 (2015: US\$74) y Vanos por US\$5.792 (2015: US\$1.227).
- (3) Corresponden al stock de: Camarón por US\$30.768 (2015: US\$237.401), Dorado por US\$29.105 (2015: US\$373.930), Pelágicos por US\$260.628 (2015: US\$109.666), Venta Local por US\$79.573 (2015: US\$387), Venta Local Pelágicos por US\$0,00 (2015: US\$76), Hielo por US\$318 (2015: US\$1.218) y Otros por US\$54.463 (2015: US\$68.499).
- (4) Corresponde al stock de: Plástico por US\$193.903 (2015: US\$202.979), Cajas para camarón por US\$66.373 (2015: US\$82.179), Cajas por US\$69.551 (2015: US\$65.973), Otros Camarón por US\$16.994 (2015: US\$13.369), Grapas, zunchos, cintas de empaque, sellos, etiquetas y Otros por US\$111.920 (2015: US\$112.582), Fundas de empaque al vacío por US\$52.133 (2015: US\$36.175), y otros menores por US\$13.409 (2015: US\$17.601).

Véase además Nota 2.3.

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**12. ACTIVOS FIJOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<b><u>No Depreciables:</u></b>		
Terreno	313.978	313.978
Terreno Revaluado	900.038	900.038
Construcciones en Proceso	203.051	138.777
<b><u>Depreciables:</u></b>		
Edificio	2.165.408	2.165.408
Maquinarias y Equipos	3.321.882	3.321.881
Vehículos	653.027	727.255
Muebles y Enseres	52.182	52.182
Equipos de Oficina	71.143	71.143
Equipos Auxiliares	119.240	119.240
Instalaciones	247.519	247.519
Edificio Planta de Camarón	1.170.962	1.170.962
Instalación Planta de camarón	38.121	38.120
Maquinarias y Equipos Planta de Camarón	1.494.373	1.494.373
Muebles y Enseres Planta de camarón	16.113	16.113
Equipos de Oficina Planta de Camarón	8.054	8.054
Vehículos Planta de Camarón	339.948	338.948
Barcos	533.368	533.368
Equipos Auxiliares Planta de Camarón	8.858	8.858
Edificio Planta de Hielo	242.288	242.288
Instalaciones Planta de Hielo	10.615	10.616
Maquinaria y Equipos Planta de Hielo	61.882	61.882
Equipos de Computación	43.386	41.065
	<u>12.015.532</u>	<u>12.022.854</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(7.681.622)</u>	<u>(7.329.593)</u>
	<u>4.334.210</u>	<u>4.693.271</u>

Movimiento del año:

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses);

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Saldo Neto al Inicio del año	4.993.271	5.587.427
(+) Adiciones (1)	67.196	159.976
(-) Depreciación del año	(726.257)	(794.132)
Saldo Neto al final del año	<u>4.334.210</u>	<u>4.993.271</u>

(1) Las principales adiciones corresponden al 2016 son: Maquinarias y Equipos por US\$0,00 (2015: US\$ 70.763), Construcciones en Proceso por US\$64.873 (2015: US\$125.084), Equipos de computación por US\$2.323 (2015: US\$4.129).

**13. INVERSIONES EN ACCIONES**

Composición:

<u>Nombre asociada</u>	<u>% de Participación</u>	<u>Actividad principal</u>	<u>Proporción de participación accionaria y poder de voto</u>	
			<u>2016</u>	<u>2015</u>
Frontopesca S.A.	35%	Pesca Marítima	1.403.500	1.403.500
Ocean Farm S.A.	80%		400.640	400.640
			<u>1.804.140</u>	<u>1.804.140</u>

El saldo en libros y el valor patrimonial proporcional de las inversiones en asociadas es como sigue:

	<u>% de Participación</u>	<u>Valor Patrimonial Proporcional</u>		<u>Saldo Contable</u>	
		<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Promopesca S.A.	35%	1.403.500	1.403.500	1.403.500	1.403.500
Ocean Farm S.A.	80%	400.640	400.640	400.640	400.640
		<u>1.804.140</u>	<u>1.804.140</u>	<u>1.804.140</u>	<u>1.804.140</u>

Véase además Nota 2.7

**14. OTROS ACTIVOS**

Composición:

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Cuotas Redimible Corpei	480	480
Corporación de Promociones de exportación e inversiones CORPEI	4.791	4.791
Certificados Corpei	8.576	8.576
	<u>13.847</u>	<u>13.847</u>

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

**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas comunes de la misma:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<b><u>Cuentas por cobrar - Clientes y Relacionados</u></b>		
Promopesca S.A. (1)	-	602.000
Oceanfarm S.A. (2)	-	142.678
Prélexport S.A. (3)	149.802	155.884
Mendoza Santiago (3)	50.000	50.021
WV-Asesores S.A. (3)	36.383	36.383
Wood Martinez William (3)	301	300
Arteaga García Amado Linares (3)	12.339	6.887
Burgos Valverde Francisco Xavier (3)	164.960	111.468
	<u>413.805</u>	<u>1.109.621</u>
<b><u>Cuentas por cobrar - Anticipo a Proveedores Relacionados</u></b>		
Arteaga García Amado Linares (3)	-	23.000
Burgos Valverde Francisco Xavier (3)	30.116	-
	<u>30.116</u>	<u>23.000</u>
<b><u>Cuentas por cobrar - Préstamos a Proveedores Relacionados</u></b>		
Arteaga García Amado Linares (3)	115.965	115.965
	<u>115.965</u>	<u>115.965</u>

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<b><u>Cuenta por cobrar - Préstamos a trabajadores Relacionados</u></b>		
Wood Martínez William Alonso (3)	29.800	35.800
Arteaga García Amado Linares	84	14
Cniriguaya Guevara José Vicente	335	-
	<u>30.229</u>	<u>35.814</u>
<b><u>Cuenta por cobrar - Anticipos a trabajadores Relacionados</u></b>		
Wood Martínez William Alonso	-	568
Cniriguaya Guevara José Vicente	-	40
	<u>-</u>	<u>608</u>
<b><u>Cuentas por cobrar - Deudores Varios Relacionados</u></b>		
Burgos Valverde Francisco Xavier	- 524	-
Correa Williams Luis Adolfo (3)	105.134	105.134
	<u>108.658</u>	<u>105.134</u>
<b>Relacionados por Cobrar</b>	<u><b>698.773</b></u>	<u><b>1.369.142</b></u>
<b><u>Cuentas por cobrar largo plazo - Relacionados</u></b>		
Ocean Farm S.A. (2)	2.071.285	1.326.860
Burgos Valverde Francisco Xavier	-	529
Enersol S.A	74	-
Promopescas S.A. (3)	-	58.898
Petrexport S.A. (3)	275.551	249.793
WV Asesores S.A. (3)	154.000	154.000
<b>Relacionados por Cobrar Largo Plazo</b>	<u><b>2.510.911</b></u>	<u><b>1.800.080</b></u>

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<b><u>Cuenta por Pagar Proveedor Pescado - Relacionado</u></b>		
Burgos Valverde Francisco Xavier (3)	-	1.949
	-	1.949
<b><u>Cuenta por Pagar Proveedor - Relacionado</u></b>		
Promopescas S.A. (1)	1.383.183	1.748
Salvador Mauricio (3)	41.500	33.851
Burgos Valverde Francisco Xavier (3)	-	62
Cortés Williams Luis Adolfo (3)	33.062	24.007
Molina Josa Patricio David (3)	21.434	21.433
Wood Martínez William (3)	1.874	952
Arteaga García Amado Linares (3)	19.293	19.293
	<u>1.500.346</u>	<u>101.444</u>
<b>Relacionados por Pagar</b>	<u><b>1.500.346</b></u>	<u><b>103.393</b></u>
<b><u>Cuenta por Pagar Largo Plazo - Relacionado</u></b>		
Pefrexport S.A.	-	531
Inmobiliaria E. Dorado S.A. (4)	277.439	278.000
WW Asesores S.A. (4)	16.170	-
Promopescas S.A. (1)	-	1.064.041
WCP Internacional INC (4)	-	16.170
	<u>293.609</u>	<u>1.358.742</u>
<b>Relacionados por Pagar Largo Plazo</b>	<u><b>293.609</b></u>	<u><b>1,358,742</b></u>

- (1) Corresponde venta y compra de productos y materiales, préstamo concedidos, no tienen plazo definido de pago y no generan intereses.
- (2) Corresponde a venta de pescado camarón e interés del 9% anual sobre préstamos concedidos, no tienen plazo definido de pago.
- (3) Corresponden a valores por cobrar por préstamos a funcionarios; mismos que, son descontados del rol de pagos de mutuo acuerdo y por pagar por concepto de abonos para cancelar préstamos por adquisiciones de vehículos.
- (4) Corresponden a préstamos para capital de trabajo, no tienen plazo definido y no devengan intereses.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante los años 2016 y 2015 se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas.

	<u>Al 31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>	<u>Al 31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>
<b><u>Procesos</u></b>				
<b><u>PROMOPESCA S.A. (1)</u></b>				
Congelamiento del producto del mar	73.980	0,72%	130.846	0,67%
Servicio de copacking	-	0,00%	-	0,00%
Servicio de frío Refrigeración y Congelamiento	152.824	1,48%	208.528	1,07%
Servicio de Logística	25.520	0,25%	32.843	0,17%
Venta de Pescado	3.031	0,03%	47	0,00%
Transporte	-	0,00%	81.520	0,42%
Venta de Hielo	56.341	0,54%	64.846	0,33%
Venta de materiales de empaque y otros servicios	-	0,00%	383	0,00%
Reembolso de Gastos	610	0,01%	1.883	0,01%
Otros menores	\$	0,00%	-	0,00%
	<u>312.314</u>	<u>3,02%</u>	<u>522.906</u>	<u>2,65%</u>
<b><u>OCEAN FARM S.A. (2)</u></b>				
Venta de pescado	114	0,00%	1.416	0,01%
Venta de camarón	1.300	0,01%	581	0,00%
Venta de salmón	4.548	0,04%	-	0,00%
Servicio de Logística	-	0,00%	13.428	0,07%
Material de Empaque	20	0,00%	33	0,00%
Reembolso de Gastos	1.131	0,01%	1.383	0,01%
Desperdicio de Pescado	55.900	0,54%	-	0,00%
	<u>63.982</u>	<u>0,61%</u>	<u>18.854</u>	<u>0,09%</u>
	<u>312.428</u>	<u>3,02%</u>	<u>522.362</u>	<u>2,65%</u>
<b><u>Gastos</u></b>				
<b><u>PROMOPESCA S.A. (1)</u></b>				
Compra de materia prima	1.105	0,01%	3.222	0,02%
Compra de Producto Terminado	-	0,00%	850	0,00%
Transporte	1.000	0,01%	-	0,00%
Intereses sobre Préstamo	162.199	1,48%	-	0,00%
Donaciones y Contribuciones	288	0,00%	-	0,00%
Reembolsos de gastos	-	0,00%	288	0,00%
	<u>154.592</u>	<u>1,50%</u>	<u>4.150</u>	<u>0,02%</u>
<b><u>WV-ABSORER S.A.</u></b>				
Honorarios Profesionales	-	0,00%	16.500	0,00%
	<u>-</u>	<u>0,00%</u>	<u>16.500</u>	<u>0,10%</u>
<b><u>PÉREXPORT S.A.</u></b>				
Reembolsos de gastos	-	0,00%	531	0,00%
	<u>-</u>	<u>0,00%</u>	<u>531</u>	<u>0,00%</u>
<b><u>OCEAN FARM S.A. (2)</u></b>				
Compra de materia prima	802.315	7,78%	234.250	0,00%
	<u>802.315</u>	<u>7,78%</u>	<u>234.250</u>	<u>1,38%</u>
	<u>968.907</u>	<u>9,28%</u>	<u>255.459</u>	<u>1,50%</u>

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**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 2016 ascendió a US\$ 96.000 (2015: US\$ 96.000)

**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 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Del exterior (1)	10.982	900
De pescado (2)	314.286	283.380
Locales (3)	913.167	887.734
De camión	858	-
	<u>1.239.292</u>	<u>1.171.994</u>

(1) 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\$900 (2015: US\$900), Sandex Trading LLC por US\$ 10.082.

(2) Corresponde a saldos pendientes de pago a proveedores de materia prima con un periodo 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 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Reyes Benítez Juan	-	59.122
Biter Lucas Nicolas	3.107	-
Salvador Barreiro Jorge Luis	18.030	-
Mero Rosado Valter Francisco	-	43.704
Rodriguez Barcia Jonathan	41.396	41.592
Bucua Navarrete Rafael	8.714	-
Fortidex S.A.	103.481	26.136
Piua Marcillo Jose Luis	92.263	25.341
Velasquez Mosquera Canos Hilario	4.846	-
Intriago Nazareno Jimmy Leovigildo	13.907	12.165
Lopez Calderon Teofilo Modesto	9.219	-
Otros	19.322	73.300
	<u>314.285</u>	<u>283.350</u>

- (3) 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 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Milanplastic S.A	9.260	-
Plastiazulay S.A	23.267	35.829
Cartopel S.A.I.	10.907	18.910
Pan-American Life	238.734	238.734
Graficas Impacto Grafimpac S.A	10.480	20.332
Fortidex S.A.	15.328	15.328
Giler Saltos William Efran	10.000	10.000
Reirisa	-	20.752
Tinflex,s,a	15.103	27.491
Successful implementations	22.721	11.025
Pan american life de ecuador	335	10.792
Liberty Seguros S.A (Véase Nota 10.2)	103.679	113.515
Productora Cartonera S.A.	201	4.072
Latitude20	46.050	-
Diners Club del Ecuador S.A	54.123	-
Papelera Nacional S.A.	18.931	14.081
Coreptec S.A.	275	2.178
CNEL EP	28.770	-
Plásticos & Perfiles S.A.	4.689	3.733
Industrial del Sur S.A.	9.188	-
Linda Ecuador S.A.	4.838	8.785
HPF Constructora S.A.	8.473	-
Inedim INC.	8.828	-
Petroceano S.A.	2.846	2.504
Otros	267.278	329.570
	<u>913.167</u>	<u>687.734</u>

**17. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Composición:

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Blue Marlin and Seafood CA	163.682	-
Pallada LLC	50.774	-
Alimentos Prosalud S.A	61.324	155.644
Tao Pelagic Trade	20.374	20.374
Otros	98	-
	<u>296.250</u>	<u>176.018</u>

Corresponden a futuras exportaciones, no tienen definido plazo de pago, se estiman liquidar en el corto plazo y no devengan intereses.

**18. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Retenciones en la Fuente	7.039	17.094
Retenciones de IVA	6.998	16.486
Impuesto Renta RDP	2.779	2.715
Impuesto Extensión Conyuge	85	192
IVA en Ventas	5.044	1.711
	<u>21.946</u>	<u>40.198</u>

Estos valores fueron cancelados al Servicio de Rentas Internas el 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**

**1. Conciliación del resultado contable - tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2015 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2015</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable)	(1.100.134)	292.306
Ajuste por Precio de Transferencia (1)	344.816	236.168
<b>Diferencias Permanentes</b>		
Participación trabajadores	-	(43.846)
Otras Rentas Exentas	(1.200.974)	-
Gastos Incurridos para generar Ingresos Exentos	1.148.416	-
Participación trabajadores atribuibles a Ingresos Exentos	7.854	-
Gastos no deducibles Locales	190.251	177.188
Gastos no deducibles Exterior	32.934	37.051
<b>Total Diferencias Permanentes</b>	<b>178.511</b>	<b>170.393</b>
<b>(Pérdida sujeta a Amortización) Utilidad Gravable</b>	<b>(576.807)</b>	<b>698.867</b>
Impuesto a la renta Causado (2)	-	174.717
Anticipo Calculado de Impuesto a la Renta	-	228.570
Impuesto a la Renta Corriente	-	228.570

(1) Este ajuste es efectuado con base al estudio de precio de transferencia solicitado a un profesional independiente.

(2) Incluido en el rubro de Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera.

## 2. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las tasas efectivas del impuesto a la renta fueron:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2015</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	-	248.460
Impuesto a la renta	-	228.570
	<b>0,00%</b>	<b>91,99%</b>

## 3. Impuesto a pagar

Composición:

(Véase página siguiente)

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Impuesto Causado	-	153.751
Anticipo impuesto a la Renta	-	(228.570)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	36.356
(-) Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio	(27.483)	(27.019)
(-) Crédito tributario por retenciones	-	-
(-) Crédito tributario de Años Anteriores	(21.938)	(31.275)
(-) Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	(10.542)	-
Saldo impuesto a la Renta (a favor) por pagar	<u>(59.963)</u>	<u>(21.938)</u>

**4. Impuesto diferido activo**

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía presentó una pérdida fiscal por US\$ 1'100.134, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, puede ser compensada de ganancias futuras hasta en los cinco ejercicios fiscales siguiente a razón de un 25% de la utilidad gravable, siempre y cuando no exceda del 50% de la ganancia del periodo. Esta pérdida tributaria daría lugar a un impuesto activo por US\$ 275.034, el mismo que conservadoramente no ha sido registrado por parte de la administración por considerar que bajo los elementos de juicio disponible a la fecha no existe la certeza que dichas pérdidas puedan compensarse con ganancias fiscales con periodos posteriores o créditos fiscales no utilizados (Véase además Nota 2.13).

**Otros asuntos -**

**Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal:** Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

**Precios de Transferencias.** Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015, establece se prepare y remita un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. Al 31 de diciembre del 2016, la compañía realizó un estudio por un profesional independiente y determinó operaciones con partes relacionadas locales y del exterior por un monto de US\$6.403.052.

Dicho estudio se efectuó aplicando el método del Precio Comparable No Controlado y el Método de Márgenes Transaccionales de Utilidad Operacional, mismos que determinaron un ajuste de US\$ 258.103 y US\$ 86.713 respectivamente; a no cumplirse con el principio de Plena Competencia. El monto total ajustado (US\$ 344.816) fue compensado en la respectiva declaración del Impuesto a la Renta (101) correspondiente al período 2016. Véase Nota 19(1).

## **20. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2016</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	1' 567	113.893	117.064	2.396
Décimo Cuarto Sueldo	49.429	66.734	69.670	46.233
Vacaciones	122.934	57.413	52.176	108.169
Fondo de Reservas	4.768	5' 470	52.361	3.875
Participación de los trabajadores en las utilidades	43.846	750	43.540	1.956
	<u>212.542</u>	<u>290.260</u>	<u>335.013</u>	<u>167.769</u>

<u>2015</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	17.007	140.594	146.134	11.567
Décimo Cuarto Sueldo	56.638	82.502	90' 110	49.423
Vacaciones	108.972	70.874	76.912	102.934
Fondo de Reservas	4.784	50.940	50.966	4.768
Participación de los trabajadores en las utilidades	108.416	43.958	108.538	43.846
	<u>295.815</u>	<u>389.379</u>	<u>472.652</u>	<u>212.542</u>

**21. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Deudas Sociales IESS (1)	33.824	48.220
Sueldos por pagar	66.153	54.680
Otras Cuentas por Pagar (2)	554.696	211.760
Provisiones por pagar (3)	55.985	245.122
	<u>712.658</u>	<u>559.782</u>

(1) Se cancelan dentro de los primeros catorce días del mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguro Social.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (2) Incluye principalmente valores por pagar a Tuna Fish C.O. por US\$288.299, ICS International Collections SVCS por US\$23.140, Escobar Pisco Carlos por US\$9.252, Pinales Reyes Ximena por US\$7.914, Sandex Trading LLC por US\$0,00 (2015: US\$14.046), Bravo Mera Ramón por US\$16.734 (2015: US\$10.289) Kuri Zhara Samir por US\$20.546 (2015: US\$11.481), Mencoza Loo Juan Ricardo por US\$13.965 (2015: US\$11.787), Enersol por US\$162.194 (2015: US\$101.487), otros menores por US\$12.523 (2015: US\$62.560) y salario digno por US\$110 (2015: US\$110).
- (3) Incluyen valores por pagar por: Provisión compra de materiales US\$894 (2015: US\$958), Provisión servicios básicos US\$29.734 (2015: US\$95.122), Provisión seguros US\$1.941 (2015: US\$10.939), Provisión compra de materiales US\$23.416 (2015: US\$138.103).

**22. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<b>Sobregiro Contable (1)</b>	<b>11.748</b>	<b>245.174</b>
<b>Porción Corriente (2)</b>		
Banco Pichincha S.A.	908.294	1.107.200
Banco Internacional S.A.	1.026.401	84.670
Banco Promérica S.A.	-	-
	<u>1.934.695</u>	<u>1.201.870</u>
<b>Porción Corriente a Largo Plazo (2)</b>		
Banco Pichincha S.A.	142.085	132.988
Banco Internacional S.A.	1.190.957	1.091.673
Banco Promérica S.A.	292.522	205.632
	<u>1.625.564</u>	<u>1.430.293</u>
<b>Intereses:</b>		
Banco Pichincha S.A.	4.429	16.880
Banco Internacional S.A.	19.582	125.407
Banco Promérica S.A.	673	199
	<u>24.681</u>	<u>142.486</u>
<b>Obligaciones Bancarias Corto Plazo</b>	<b>3.584.940</b>	<b>2.774.649</b>
<b>Deuda a largo plazo (2)</b>		
Banco Pichincha S.A.	51.299	163.385
Banco Internacional S.A.	2.718.937	3.907.663
Banco Promérica S.A.	347.760	593.622
<b>Obligaciones Bancarias Largo Plazo</b>	<b>3.117.996</b>	<b>4.664.670</b>

(1) Sobregiro Contable corresponde a Cheques Emitidos y no Cobrados al 31 de Diciembre del 2016.

(2) A continuación detallamos un resumen de las obligaciones al 31 de Diciembre del 2016:

2016	Referencia Operación	% Interés	Plazo (días)	Fecha	
				Inicio	Vencimiento
Banco Internacional S.A.	700306200	8,80%	1800	09/10/2014	13/09/2019
Banco del Pichincha S.A.	217057800	8,92%	1172	04/12/2014	18/02/2018
Banco del Pichincha S.A.	90091320437882	8,92%	1440	31/07/2014	30/06/2018
Banco Promérica S.A.	0901006003278	8,95%	2037	17/06/2013	14/01/2019

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

**23. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Sandex Trading LLC (1)	500.000	500.000
Emisión de Obligación por Pagar (2)	-	30.000
	<u>500.000</u>	<u>530.000</u>

- (1) Corresponde a préstamo para capital de trabajo, no tiene definida fecha de pago y devenga Intereses del 4%. Se estima pagar en el largo plazo.
- (2) Corresponde a la Provisión de los valores a cancelar al Fideicomiso a través de Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores Deceval S.A. por la Venta de tres Papeles de Clase A con montos de US\$15.000, US\$6.000 y US\$9.000. Las cuales fueron retiradas del Mercado de Valores en el 2016. La compañía desistió de continuar con el proceso de emisión de obligaciones.

**24. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales tanto para la jubilación patronal como el desahucio, son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	5,44%	5,44%
Tasa incremento salarial	1,64%	1,64%
Tasa Incremento de Pensiones	N/A	N/A
Tasa de Mortalidad	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 2016 y 2015 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Jubilación Patronal	232.407	193.519
Indemnizaciones por Desahucio	77.645	47.833
	<u>310.052</u>	<u>241.352</u>

**Jubilación Patronal**

Los importes reconocidos en los resultados y en los otros resultados integrales de estos planes de beneficios sociales, son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<u>Costo del servicio:</u>		
Costo laboral del servicio actual	34.791	36.408
Costos Financieros Intereses	1.914	1.494
Costo Financiero Anterior	6.534	5.985
Reversión de reservas trabajadores saldos	(18.274)	(36.581)
Partidas Reconocidas en Resultados	<u>24.965</u>	<u>7.306</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	193.519	186.213
Costo laboral del servicio actual	34.245	36.408
Costos financieros intereses	1.914	1.494
Costo financiera anterior	6.534	5.985
Otros Resultados Integrales	14.469	-
Reversión de reservas trabajadores saldos	(18.274)	(36.581)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>232.407</u>	<u>193.519</u>

**Bonificación por Desahucio**

Los importes reconocidos en los resultados y en los otros resultados integrales de estos planes de beneficios sociales, son:

(Véase página siguiente)

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<b>Costo del servicio:</b>		
Costo laboral de servicio actual	8.254	8.986
Costos Financieros Intereses	430	374
Costo Financiero Anterior	2.385	2.266
Reversión de reservas trabajadores salidos	(4.505)	(6.743)
Partidas Reconocidas en Resultados	<u>6.574</u>	<u>4.883</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	68.276	63.975
Costo laboral del servicio actual	8.254	8.986
Costos financieros intereses	430	374
Costo financiero anterior	2.385	2.266
Otros Resultados Integrales	2.795	-
Beneficios pagados	-	(21.025)
Reversión de reservas trabajadores salidos	(4.505)	(6.743)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>77.645</u>	<u>47.833</u>

## 25. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social está representado por 5,000,000 acciones ordinarias y nominativas por el valor de US\$ 1,00 dólar cada una. (2015: 5,000,000 acciones de US\$ 1,00 cada una).

Al 31 de diciembre del 2016, los accionistas de OCEANFISH S.A. son:

	Nacionalidad	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	
		Acciones	%	Acciones	%
WCP International INC.	Panamá	3.290.000	66%	3.290.000	66%
FKK International INC.	Panamá	1.064.000	21%	1.064.000	21%
Caribbean Atlantic Cerilant S.A.	Ecuador	323.000	6%	323.000	6%
Fundación LACVM	Panamá	161.500	3%	161.500	3%
Garcés Sanchez Martha María Jimena	Ecuador	161.500	3%	161.500	3%
		<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 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**26. INGRESOS POR VENTAS**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
<b><u>Exportación</u></b>		
Pescado	2.784.866	3.557.924
Camarón	2.838.098	4.521.926
Flete Pescado	139.039	522.927
Flete Camarón	29.871	14.104
Pelágicos	2.203.481	3.001.242
Descuentos en ventas	(1.572)	(2.658)
Devoluciones en ventas	(209.312)	(659.080)
Flete Pelágicos	42.166	119.439
Diferencias de precios Camarón	45.080	150.080
Diferencia Precios Pescado	38.777	302.180
	<u>7.910.494</u>	<u>16.557.987</u>
<b><u>Locales</u></b>		
Subproductos	289.214	435.364
Locales	203.932	829.738
Material de empaque	3.797	3.575
Camarón	499.981	165.071
Hielo	113.776	85.351
Productos Terminados	593.070	790.587
Descuentos en ventas	-	(1.567)
Devoluciones en ventas	(11.658)	(1.681)
Pelágicos	52.175	171.193
Servicio de Refrigeración	132.727	438.414
Servicio de Congelamiento	158.739	164.681
	<u>2.435.753</u>	<u>2.886.726</u>
	<u>10.346.247</u>	<u>19.444.713</u>

**27. COSTOS DE VENTAS**

Composición:

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
<b><u>De pescado</u></b>		
Exportación	3.450.427	8.022.436
Local - Materia prima	181.161	456.138
Local producto terminado	970.627	888.035
Suoproductos	151.404	169.451
Material de empaque	1.234	3.513
Otros	1.288	-
	<u>4.747.851</u>	<u>9.539.573</u>
<b><u>De camarón</u></b>		
Exportación	3.251.593	4.840.244
Local - Producto proceso	604.441	175.285
	<u>3.886.034</u>	<u>5.015.529</u>
<b><u>De Hielo</u></b>	17.338	16.193
	<u>17.338</u>	<u>16.193</u>
<b><u>De Pelágicos</u></b>		
Exportación	1.635.873	2.269.008
Local	25.153	169.762
	<u>1.654.026</u>	<u>2.438.770</u>
	<b><u>10.315.249</u></b>	<b><u>17.010.069</u></b>

**28. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Composición.

(Véase página siguiente).

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Sueldos de Administración	511.615	500.712
Gastos Generales trabajador	4.037	13.648
Jubilación Patronal	38.889	7.306
Desahucio	38.214	4.883
Participación de los trabajadores en la utilidad	-	48.846
Generales de Administración	294.607	429.061
Gasto de Generación de Ingreso Exento (1)	1.148.416	-
Útiles de Oficina	-	79
Depreciación	89.317	103.267
Impuestos y contribuciones	63.743	87.493
No Deducibles	107.382	103.870
Sueldo personal Camarón	41.218	66.177
Generales y Administrativo Camarón	10.572	17.783
	<u>2.338.008</u>	<u>1.378.125</u>

(1) Corresponden a pérdidas por siniestros reconocidas en el gasto a consecuencia del Terremoto ocurrido el 16 de abril del 2016 en nuestro país y estos ingresos están exentos de Impuesto a la Renta.

**29. GASTOS DE VENTAS**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Flates	187.773	581.512
Comisiones	7.284	-
Transporte	30.788	47.384
Viajes	12.268	3.739
Manejos de documentos	45.789	69.989
Seguros	6.758	15.963
De ventas Pelágicos	101.562	188.084
Trámites aduaneros	27.679	27.388
Atención a clientes	700	1.196
	<u>420.582</u>	<u>995.255</u>

**OCEANFISH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**30. GASTOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Interese bancarios	490.296	722.977
Comisiones bancarias	14.353	22.095
Interés y comisión en sobregiro bancario	10.051	15.834
Impuesto a la Salida de Divisas	2.707	34.670
Otros	170.395	10.113
	<u>687.802</u>	<u>805.689</u>

**31. OTROS INGRESOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Materiales empaque reciclable	1.403	2.864
Lucro Cesante (1)	1.011.599	-
Venta de Activos Fijos	2.000	-
Ingresos Varios (3)	26.264	791.922
Ingresos Exentos (2)	1.200.974	-
Servicios CO-Packing 0% y 12%	28.010	-
Varios 12%	5.599	83.195
Servicio de Logística	29.098	46.433
Ingresos Draw Back	8.725	5.176
Reembolsos 0% y 12%	2.235	3.264
Otros Menores	353	-
	<u>2.315.260</u>	<u>932.885</u>

- (1) Corresponde a valores reconocidos por parte de la aseguradora por el periodo no operativo como consecuencia del terremoto ocurrido el 16 de abril 2016. Estos ingresos son gravados para efecto de impuesto a la Renta.
- (2) Corresponde a valores reconocidos por parte de la aseguradora por las pérdidas en inventarios y los daños en infraestructura como consecuencia del terremoto ocurrido el 16 de abril 2016. Estos ingresos están exentos para efecto de Impuesto a la Renta.
- (3) Corresponde a Ingresos por Muestras de Camarón, Fletes, Varios, Ajustes e Ingresos Varios.

**32. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de Abril del 2017) 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.

**33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS.**

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de Abril del 2017 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.

\*\*\*\*\*