

OCEANFISH S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

ÍNDICE

Páginas No.

Informe del Auditor Independiente	3-4
Estado de Situación	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios del Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-25

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
OMS	- Organización Mundial de la Salud

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de:

OCEANFISH S.A.

Opinión:

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **Oceanfish S.A.** los cuales incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Oceanfish S.A.** al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de opinión:

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Mis 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 de nuestro informe. Soy independiente de la Compañía **Oceanfish S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Énfasis en unos asuntos

4. De acuerdo a lo indicado en la Nota 29 Hechos subsecuentes, las NIA 560 y 570 y el párrafo 4.1 del Marco Conceptual de las NIIF *“Los estados financieros se preparan normalmente bajo la hipótesis de que una entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones; si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente, en cuyo caso dicha base debería revelarse.”*

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros:

5. La administración de **Oceanfish S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, 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 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 funcionarios de la Dirección de la Compañía **Oceanfish S.A.** son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

6. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi 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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

7. 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 **Pescado Fresco de Exportación Pefrexport S.A.** de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2019 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.



Ing. Com. CPA. Roberto Ruiz Mazzini
Auditor Externo
No. SC-RNAE-2 -654

Guayaquil, mayo 18 de 2020

OCEANFISH S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

EN US\$ DOLARES

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	9,416	17,640
Cuentas por cobrar			
Clientes no relacionados	6	1,112,928	997,687
Anticipo a proveedores	7	2,243,837	2,778,484
Relacionadas	8	220,017	206,163
Empleados		29,843	37,473
Impuestos por recuperar	9	436,306	252,296
Otras cuentas por Cobrar	10	651,974	547,317
Inventarios	11	3,172,837	3,335,896
Total activos corrientes		7,877,158	8,172,956
Activos No Corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	12	3,170,683	3,629,603
Inversiones en acciones	13	400,640	405,431
Otras cuentas por cobrar	10	3,632,025	3,442,738
Cuentas por cobrar relacionadas	8	2,481,589	2,146,222
Otros activos		10,383	10,383
Total Activos No Corrientes		9,695,320	9,634,377
TOTAL ACTIVOS		17,572,478	17,807,333
Pasivos corrientes			
Sobregiro Contable	14	1,417	140,956
Obligaciones financieras	14	1,287,879	3,157,799
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	15	953,188	1,726,859
Anticipo a Clientes	16	461,547	560,591
Relacionadas	8	1,424,017	153,553
Pasivos acumulados	17	169,789	172,555
Impuesto Renta	18	-	-
Impuestos por pagar	19	85,005	63,856
Otros Pasivos corrientes	20	3,472,821	3,036,260
Total pasivos corrientes		7,855,663	9,012,429
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar Relacionadas	8	2,989,459	2,956,123
Obligaciones financieras	14	3,102,285	1,449,662
Documentos por Pagar	21	132,345	30,616
Jubilación patronal y desahucio	22	251,580	233,988
Total pasivos no corrientes		6,475,669	4,670,389
Total pasivos		14,331,332	13,682,818
Patrimonio, Neto	23	3,241,146	4,124,515
		17,572,478	17,807,333

Ing. William Wood Martínez
Gerente General

Ing. Milenka Palacios CBA
Contadora General

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EN US\$ DOLARES

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Ingresos por venta	24	14,048,181	15,283,232
(-) Costo de venta	25	-12,995,110	-14,626,302
Utilidad bruta		<u>1,053,071</u>	<u>656,930</u>
Gastos Operacionales:			
Administración		-1,005,094	-1,016,157
Ventas		-375,779	-258,857
Financieros		-927,340	-525,808
		<u>-2,308,213</u>	<u>-1,800,822</u>
Pérdida Operacional		<u>-1,255,142</u>	<u>-1,143,892</u>
Otros Ingresos, netos		371,773	726,134
Utilidad Ant.de Part.e Imp. la Renta		<u>-883,369</u>	<u>-417,758</u>
Participación Trabajadores		-	-
Utilidad antes del Imp.a la Renta		<u>-883,369</u>	<u>-417,758</u>
Impuesto a la Renta	18	-	-
(Pérdida) Utilidad neta del año		<u>-883,369</u>	<u>-417,758</u>
Otros Resultados Integrales			
Resultado Integral del Año		<u><u>-883,369</u></u>	<u><u>-417,758</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. William Wood Martínez
Gerente General



Ing. Milénka Palacios CBA
Contadora General

OCEANFISH S.A
 ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 EN US\$ DOLARES

	<u>Capital Social</u> (Nota 23)	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superavit por Revaluación Activo Fijo</u>	<u>Resultados Adopción NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	5,000,000	105,529	1,305,827	-18,165	127,320	-574,738	5,945,773
Transferencia de resultados					-574,738	574,738	
Ajuste Superávit por Revalorización			-1,293,522		-109,978		-1,403,500
Resultado Integral del año						-417,758	-417,758
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	5,000,000	105,529	12,305	-18,165	-557,396	-417,758	4,124,515
Transferencia de resultados					-417,758	417,758	
Ajuste Superávit por Revalorización						-883,369	-883,369
Resultado Integral del año							0
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	5,000,000	105,529	12,305	-18,165	-975,154	-883,369	3,241,146

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. William Wood Martínez
 Gerente General

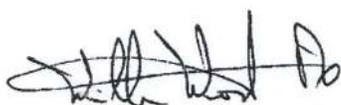


Ing. Milenka Palacios CBA
 Contadora General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EN US\$ DOLARES

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		14,370,572	15,900,290
Efectivo Pagado a proveedores y empleados		-14,015,091	-17,514,335
Otros ingresos (pagos), netos		371,773	726,134
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		727,254	-887,911
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones (Ventas) de Activo fijo, neto	12	48,665	-89,744
Vetas de inversiones permanente, neto	13	4,791	796,525
Otras entradas (salidas) en efectivo	13	-189,287	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		-135,831	706,781
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Obligaciones bancarias		-356,836	-118,745
Prestamos de accionistas o relacionadas		-344,540	269,491
Otras entradas (salidas) en efectivo		101,729	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiación		-599,647	150,746
Aumento (Disminución) neta de efectivo		-8,224	-30,384
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		17,640	48,024
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	9,416	17,640
Conciliación del Resultado Integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación			
Resultado Integral del Año		883,369	-417,758
Partidas de conciliación entre el Resultado Integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades operativas			
Depreciación	12	412,751	44,369
Baja de propiedad, planta y equipo		-2,496	201,873
Pérdida en venta de acciones		-	-602,184
Ajuste que no requieren efectivo		-15,340	-66,907
Provisión para jubilación patronal y desahucio		32,920	-
Total de partidas conciliatorias		427,835	-422,849
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar		138,213	451,810
Inventarios		163,059	-390,353
Cuentas por pagar y otros		519,852	-93,688
Pasivos acumulados		361,664	15,506
Jubilación Patronal y desahucio		-	-30,579
Total de cambios en activos y pasivos		1,182,788	-47,304
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		727,254	-887,911

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. William Wood Martínez
Gerente General



Ing. Milenka Palacios CBA
Contadora General

OCEANFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

OCEANFISH S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 02 de abril del 2003 mediante escritura pública ante el Notario Trigésimo del Cantón Manta, aprobada mediante Resolución No. 03-P-DIC-00126 del 21 de abril del 2003 de la Superintendencia de Compañías - SC e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 05 de mayo del 2003, a la fecha cuenta con un capital suscrito de US \$ 5,000,000 dividido en cinco millones de acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) cada una. El objeto principal de la empresa es dedicarse a la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Full), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Full), Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF Full requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la **Nota 4**.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las

compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

2.6 Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

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.

2.7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades de la compañía se componen de terrenos, edificios, instalaciones, barcos, maquinarias y equipos, vehículos, muebles y enseres, equipo de computación, equipos auxiliares y construcciones en curso.

Las propiedades se contabilizan por su costo histórico. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente, reparaciones mayores se activan, y el resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se deprecian, la depreciación se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

• Edificios	20 años
• Instalaciones	10 años
• Maquinarias y equipos	10 años
• Barcos	10 años
• Muebles, enseres y equipo de oficina	10 años
• Vehículos	5 años
• Equipos de computación	3 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (**Nota 2.6**).

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

2.8 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, y tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 Costes por intereses

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.10 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con

partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que en este año es del 25%.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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.

2.11 Beneficios a empleados

(a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por 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.

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía ha registrado **US\$ 188,841** (US\$ 174,993 en el 2018) por este concepto.

(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía ha registrado **US\$ 62,740** (US\$ 58,995 en el 2018) por este concepto.

2.12 Provisiones

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

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

2.13 Reservas por valuación

De acuerdo con la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

2.14 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos o servicios prestados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcanzan determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgo de Mercado

La Compañía no mantiene riesgos de mercado, más sin embargo de acuerdo a lo indicado en la opinión en el párrafo 4 énfasis de unos asuntos y a la Nota 29 Hechos subsecuentes durante el año 2020 podrían surgir situaciones externas que afectarían a la situación comercial y financiera.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa 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.

3.2 Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna 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 sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

4. ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios.

(b) 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 bases actuariales usando un número de supuestos. 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.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cajas	6.820	7.936
Banco Promerica	1.756	2
Banco Internacional	-	4.143
Banco del Pacifico	536	536
Banco Bolivariano	304	5.023
	<u>9.416</u>	<u>17.640</u>

6. CUENTA POR COBRAR CLIENTES-NO RELACIONADOS

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales	299.958	131.625
Exterior	812.970	866.074
(-) Provisión para cuentas incobrables	-	(12)
	<u>1.112.928</u>	<u>997.687</u>

7. ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales (a)	670.653	1.125.942
Préstamos (b)	1.573.184	1.652.942
	<u>2.243.837</u>	<u>2.778.884</u>

(a) Corresponden a anticipos entregado a proveedores por compra de materias primas, los cuales son abonados o cancelados en el momento que se cumpla la entrega del producto y de la factura correspondiente, no tienen plazo definido de cobro, pero se estiman liquidar en corto plazo y no devengan intereses.

(b) Son préstamos otorgados a proveedores pesqueros con la finalidad de llevar a cabo y cumplir con sus actividades de pesca, son abonados o cancelados en el momento que se cumpla la entrega del producto y de la factura correspondiente, no tienen plazo definido de cobro, pero se estiman liquidar en corto plazo y no devengan intereses

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los saldos es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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 de esta:

Composición:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por cobrar relacionadas corto plazo		
WV-Asesores S.A.	-	36.382
Burgos Valverde Francisco Xavier	219.480	169.480
Wood Martínez William Alonso	300	301
Promopesca S.A.	237	-
	220.017	206.163
Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo		
Oceam Farm S.A.	2.212.394	1.982.222
WV-Asesores S.A.	197.848	164.000
Prefexport S.A.	70.552	-
Aguilera Palma Mónica Alexandra	600	-
Enersol	155	-
Promopesca S.A.	40	-
	2.481.589	2.146.222
Cuentas por pagar proveedor-pescado		
Burgos Valverde Francisco Xavier	59.418	91.835
WV-Asesores S.A.	1.331.536	-
	1.390.954	91.835
Cuentas por pagar proveedor relacionadas		
Salvador Valdiviezo Mauricio José	-	155
Correa Williams Luis Adolfo	33.063	33.063
Wood Martinez William Alonso	-	8.500
Arteaga García Amado Linares	-	20.000
	33.063	61.718
Total cuentas por pagar relacionadas corto plazo	1.424.017	153.553
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo		
Prefexport S.A.	1.652.800	1.613.200
Inmobiliaria El Dorado S.A.	296.739	277.439
WV-Asesores S.A.	162.880	191.170
Promapesca S.A.	877.040	874.314
	2.989.459	2.956.123

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta (a)	124.623	46.615
Retención de IVA en compras (b)	82.910	11.694
Retenciones en la fuente IR (a)	69.441	38.924
Crédito tributario de años anteriores (a)	102.996	102.996
Retención en la fuente IVA (b)	56.336	52.067
	436.306	252.296

(a) Estos valores se compensan anualmente con el Impuesto a la Renta Causado y pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

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

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores Varios (b)	489.424	403.063
Seguro pagado por anticipado	69.615	63.003
Cuentas por cobrar IESS	2.351	1.872
Documentos por cobrar	7.030	7.000
Depósito en garantía	11.312	112
Intereses pagados por anticipado	72.242	72.267
	651.974	547.317

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por cobrar a largo plazo		
Enersol S.A.	308.969	389.820
Tuna Fish Co.	336.500	-
Otras cuenta por cobrar varias	-	66.362
ICS International Collections Inc (a)	2.727.470	2.727.470
Wong Cedeño Carlos Santiago	259.086	259.086
	3.632.025	3.442.738

(a) Corresponde a valores entregados a ICS International Collections Inc. empresa especializada en la recuperación de cartera.

(b) Corresponde a valores entregados por anticipo a proveedores de bienes y servicios, no tienen definidos plazo de pago, pero se estima que se liquidarán en corto plazo y no devengan intereses.

11. INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Productos en Proceso	1.448.220	2.112.190
Materia Prima	7.332	88.155
Producto Terminado	1.367.774	662.208
Material de Empaque	348.392	469.625
Combustibles y otros	1.119	3.718
	3.172.837	3.335.896

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2019	2018	%
No depreciables:			
Terrenos	683.564	731.295	-
Revalúo de terrenos	892.103	892.103	-
Construcciones en curso	138.463	190.687	-
Depreciables:			
Edificio planta de pescado	2.165.406	2.165.406	5
Edificio planta de camarón	1.170.962	1.170.962	5
Edificio planta de hielo	242.288	242.288	5
Instalaciones planta de pescado	286.050	247.519	10
Instalaciones planta de camarón	38.121	38.121	10
Instalaciones planta de hielo	10.615	10.615	10
Maquinarias y equipos planta de pescado	3.403.953	3.398.823	10
Maquinarias y equipos recuperados	18.786	18.786	10
Maquinarias planta de camarón	1.494.373	1.494.373	10
Maquinarias planta de hielo	43.096	43.096	10
Barcos	533.368	533.368	10
Muebles y enseres planta de pescado	52.182	52.182	10
Muebles y enseres planta de camarón	16.113	16.113	10
Equipo de oficina planta de pescado	76.565	71.143	10
Equipo de oficina planta de camarón	8.054	8.054	10
Vehículos planta de pescado	302.721	302.721	20
Vehículos planta de camarón	271.123	272.944	20
Equipos auxiliares planta de pescado	121.450	119.242	10
Equipos auxiliares planta de camarón	8.856	8.856	10
Equipos de computación planta de pescado	40.679	40.679	33
Equipos de computación planta de camarón	1.820	-	33
	12.020.711	12.069.376	
Menos - depreciación acumulada	(8.850.028)	(8.439.773)	
Total al	3.170.683	3.629.603	

Movimiento:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo neto al inicio del año	3.629.603	3.774.073
Adiciones (bajas)	(48.665)	89.744
Transferencia o bajas, netas	2.496	-
(-) Depreciación	(412.751)	(234.214)
Saldo neto al final del año	<u>3.170.683</u>	<u>3.629.603</u>

13. INVERSIONES EN ACCIONES

Composición:

	<u>Participación</u>	31 de diciembre	
		<u>%</u>	<u>2019</u>
Ocean Farm S.A.	80%	400.640	400.640
Corpei	-	-	4.791
		<u>400.640</u>	<u>400.640</u>

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición: **CORTO PLAZO**

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiro contable (a)	1.417	140.956
Porción corriente		
Banco Pichincha	1.080.986	1.233.256
Banco Internacional (b)	11.774	1.476.314
	<u>1.092.760</u>	<u>2.709.570</u>
Porción corriente deuda largo plazo		
Banco Internacional	-	335.333
Banco Promerica S.A.	-	(1.066)
	<u>-</u>	<u>334.267</u>
Intereses por pagar		
Banco Pichincha	162.522	12.901
Banco Internacional	32.597	101.061
	<u>195.119</u>	<u>113.962</u>
Obligaciones Financieras Corto Plazo	<u>1.287.879</u>	<u>3.157.799</u>
<u>DEUDA A LARGO PLAZO:</u>		
Banco Internacional (b)	3.102.285	1.421.699
Banco Promerica S.A. (c)	-	27.963
	<u>3.102.285</u>	<u>1.449.662</u>

(a) Sobregiro contable corresponde a cheques emitidos y no cobrados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(b) Corresponden al saldo de las Operaciones # 700306200 del Banco Internacional S.A. a 1080 y 1800 días plazo a una tasa del 8.95% y 8.80% anual con pagos mensuales y vencimientos el 14/05/2022 y 13/09/2019 respectivamente.

(c) Corresponde a la Operación # 090100003278 del Banco Promerica S.A. a 2037 días plazo a una tasa del 8.95% anual con vencimiento el 14/01/2019.

15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales	645.717	748.717
Exterior	900	8.245
De pescado	305.713	969.039
De camarón	858	858
	953.188	1.726.859

16. ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales	282.582	71.602
Exterior	178.965	488.989
	461.547	560.591

17. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	4.650	5.210
Décimo cuarto sueldo	26.972	26.366
Participación trabajadores	1.056	1.056
Fondo de Reserva	51.485	58.210
Vacaciones	85.626	81.713
	169.789	172.555

18. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2019, se calculó previa conciliación tributaria en base al 25% sobre la utilidad después del 15% para los trabajadores, y considerando el impuesto causado menos las retenciones efectuadas en el presente año y crédito tributario de años anteriores, se determinó un valor a favor del contribuyente de **(US\$ 317,670)** cuyo detalle se presenta a continuación:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) contable	(883.369)	(417.758)
(-) Participación trabajadores	-	-
(-) Otras rentas exentas de impuesto a la renta	(104.540)	
(+) Gastos no deducibles locales	159.646	1.559
(+) Gastos no deducibles del exterior	-	-
Utilidad (Pérdida) gravable	(828.263)	(416.199)
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(106.309)	-
(-) Crédito tributario por retenciones	(69.441)	(38.924)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(141.920)	(102.996)
(-) Crédito tributario por salida de divisas	0	0
Saldo a favor del contribuyente	(317.670)	(141.920)

19. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	20.643	41.081
Retenciones de IVA	9.296	20.528
Impuesto a la renta RDP	-	153
IESS extensión cónyuge	50	80
Iva en ventas	55.016	2.014
	85.005	63.856

20. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes al IESS personal y patronal	287.850	328.060
IESS Préstamos Hipotecarios y Quirografarios	1.100	57.839
Sueldos por pagar	172.219	165.620
Otras cuentas por pagar	2.799.178	2.304.329
Provisiones por pagar	212.474	180.412
	3.472.821	3.036.260

21. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sandex Trading LLC (a)	-	30.616
Fortidex S.A.	13.635	-
GAD Municipal del Cantón Manta	118.710	-
	<u>132.345</u>	<u>30.616</u>

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

22. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encontraban prestando servicio en la empresa.

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	188.840	174.993
Indemnización Desahucio	62.740	58.995
	<u>251.580</u>	<u>233.988</u>

23. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social estaba representado por 5,000,000 de acciones ordinarias y nominativas por el valor de US\$ 1 cada una (US\$ 5,000,000 en el 2018)

Composición:

	<u>Nacionalidad</u>	31 de diciembre		<u>%</u>
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	
WCP International Inc	Panamá	3.290.000	3.290.000	65,80
FKK International Inc	Panamá	1.064.000	1.064.000	21,28
Caribbean Atlantic Cartlant S.A.	Ecuador	323.000	323.000	6,46
Fundación LACWI	Panamá	161.500	161.500	3,23
Garcés Sánchez Martha María	Ecuador	161.500	161.500	3,23
		<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>100,0</u>

24. INGRESOS POR VENTAS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales	2.232.349	2.536.853
Exportaciones	11.815.832	12.746.379
	<u>14.048.181</u>	<u>15.283.232</u>

25. COSTO DE VENTAS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
De Pescado	11.808.616	13.862.504
De Pelágicos	1.174.017	754.659
De Hielo	12.477	9.139
	<u>12.995.110</u>	<u>14.626.302</u>

26. GARANTÍAS

Un resumen de las garantías entregadas por los préstamos recibidos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes Hipotecados y Prendados		
Banco Pichincha S.A. (a)	1.811.146	2.171.760
Banco Internacional S.A. (b)	9.188.201	8.150.936
Banco Promerica S.A. (c)	-	1.358.082
Latitud 20 (d)	1.189.905	-
	<u>12.189.252</u>	<u>11.680.778</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019, se encuentran terrenos hipotecados con el Banco Pichincha S.A., por **US\$ 413,840** (US\$ 549,871 en el 2018) y maquinarias y equipos **US\$ 1,397,306** (US\$ 1,621,888 en el 2018)

(b) Al 31 de diciembre de 2019, se encuentran terrenos hipotecados con el Banco Internacional S.A. por **US\$ 8,150,936** (el mismo valor en el 2018) y maquinarias y equipos **US\$ 1,237,265**

(c) Al 31 de diciembre de 2018, se encontraban terrenos hipotecados con el Banco Promerica S.A. por US\$ 1,358,082.

(d) Al 31 de diciembre de 2019, se encuentran hipotecadas con Latitud 20 maquinarias y equipos por **US\$ 1.156.290** y Vehículos **US\$ 33.615**

27. FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y GARANTÍA

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a la conversación mantenida con el Gerente Financiero-Administrativo sobre la renovación de este fideicomiso mercantil con **LAT20 B.V.** hasta la fecha de este informe 14 de mayo de 2020 todavía en proceso de renegociación.

Durante el año 2018, la compañía ha suscrito el siguiente **FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y GARANTÍA**, que le permitirá a la entidad que están garantizadas por los bienes entregados para tal fin por Oceanfish S.A., acceder a facilidades crediticias.

A continuación, se describen las principales cláusulas contractuales que sustentan dicho acuerdo:

FECHA DEL CONTRATO: octubre 16 de 2018

FECHA DE VENCIMIENTO: noviembre 20 de 2019

INTERVINIENTES. - En la constitución del **FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y GARANTÍA**, comparecieron las siguientes personas naturales y jurídicas:

- La compañía **ZION ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISO MERCANTIL S.A.**
- El Gerente General y Representante Legal, el señor **William Alonso Wood Martinez**, por los derechos que representa de la compañía **OCEANFISH S.A.** a quien se lo denomina **“CONSTITUYENTE O BENEFICIARIA SECUNADARIA”**
- La compañía **OCEANFISH S.A.**, a través de su representante legal, en su calidad de **LA PARTE CONSTITUYENTE** del **FIDEICOMISO**, designa en calidad de única **“BENEFICIARIA PRINCIPAL”** a la compañía **LAT20 B.V.** o sus cesionarios o sucesores en derecho.

CREDITOS U OBLIGACIONES GARANTIZADAS.- Se entiende como tales a los créditos, pasivos, contingentes, deudas vencidas o por vencer, directas o indirectas, individuales o conjuntas, o futuras renovaciones de existir, que como obligada principal o garante solidaria, como fiadora o avalista, sea cual fuere su origen, mantenga o llegue a mantener **LA PARTE CONSTITUYENTE** a favor o a la orden de **LA BENEFICIARIA PRINCIPAL**, se deja expresa constancia que por obligaciones se entiende no solo el monto de capital sino también lo correspondiente a sus intereses corrientes y moratorios, costos y gastos de cobranza extrajudicial y judicial si fuere el caso.

FIDEICOMISO MERCANTIL O FIDEICOMISO. – El patrimonio autónomo que se constituye tiene por objeto principal de recibir los **BIENES** transferidos por **LA PARTE CONSITUYENTE**, para el cumplimiento de la finalidad instruida. A dicho patrimonio se lo denominará como **“FIDEICOMISO MERCANTIL OCEANFISH”**

DURANCIÓN DEL FIDEICOMISO MERCANTIL. – El presente FIDEICOMISO MERCANTIL tendrá la duración necesaria para el cumplimiento de su objeto sin que este sea mayor al plazo establecido en el Libro II de la Ley de Mercado de Valores del Código Orgánico Monetario y Financiero.

OBJETO DEL FIDEICOMISO MERCANTIL E INSTRUCCIONES. – Tiene la finalidad, la constitución de un patrimonio autónomo que sirva como garantía y segunda fuente de pago frente a la **BENEFICIARIA PRINCIPAL** por los **CREDITOS** que le otorgue o le haya otorgado de manera directa e indirecta, a la compañía **OCEANFISH S.A.**, de acuerdo con las instrucciones que se determinan en el contrato. La garantía que se constituye por el presente instrumento respalda a la **BENEFICIARIA PRINCIPAL** no solamente al capital de los **CREDITOS** sino también sus intereses corrientes y moratorios, comisiones, costos y gastos

de cobranza extrajudicial o judicial si fuere el caso. Se deja constancia que la finalidad del presente contrato de FIDEICOMISO MERCANTIL es únicamente de servir de garantía y segunda fuente de pago de sus obligaciones adquiridas y que adquiere la compañía OCEANFISH S.A, de manera directa o indirecta, para con la BENEFICIARIA PRINCIPAL.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF Full de la compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha abril 13 de 2020 del gerente de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la compañía los estados financieros serán aprobados sin modificación.

29. HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (**junio 24 de 2020**) se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan:

a) Emergencia Sanitaria COVIT-19

El Presidente de la República del Ecuador, mediante Decreto Ejecutivo No.1017 del 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional como resultado de la declaratoria de pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) y el incremento de casos de Covid-19 en Ecuador, mediante el cual se tomaron algunas resoluciones en el ámbito tributario, aduanero, migratorio, laboral, societario, judicial, contratación pública y administrativo.
