

OCEANFISH S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. IDENTIFICACION GENERAL

La Compañía Oceanfish S.A, fue constituida en la República del Ecuador el 02 de Abril del 2003, según resolución No. 03-P-DIC 00126 , e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, el 05 de Mayo del 2003. Su actividad principal es la actividad pesquera en las fases de extracción, industrialización o procesamiento y comercialización de productos del mar, así como sus actividades conexas a la comercialización en los mercados nacionales e internacionales.

El 22 de mayo del 2.006, mediante Resolución No. 369, emitida por el Servicio de Rentas Internas, se designó a la Compañía como Contribuyente Especial con Registro Único de Contribuyentes No. 1391723318001.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene las siguientes líneas de productos: Pescado Fresco y Congelados y Camarón Fresco y congelado. Su producción es comercializada en el exterior y en el mercado interno del Ecuador.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS UTILIZADAS

- a) Cumplimiento exigido. - Con base al requerimiento directo de NIIF 1, los reportes financieros adjuntos de la Compañía por el ejercicio económico 2010 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2011 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los reportes financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y puedan constituir bases comparables. Los reportes financieros por el ejercicio económico 2010 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), se elaboraron de acuerdo con NEC.

El juego de los reportes financieros del 2017, están elaborados con NIIF.

- b) Base de Presentación. - Los estados financieros son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2.000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con disposiciones emitidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- c) Uso de estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

REGLAS UTILIZADAS EN LA PRESENTACION DE JUEGOS DE REPORTES FINANCIEROS.

- d) Fundamentos de revelación. - Los reportes financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los reportes financieros fueron preparados de acuerdo con NEC, sin embargo, al 1 de enero del 2011, los reportes financieros fueron ajustados. En el año 2017 han sido elaborados bajo NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

- e) Manifestación legal. - La Administración ha procedido a la emisión final de los presentes reportes financieros con fecha diciembre 31 del 2017.
Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los reportes financieros, se mencionan a continuación.
- f) Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía OCEANFISH S.A. tales como: mercado y financiero del negocio, tal como se detalla a continuación:

- Mercado. - La Compañía considera que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por cambios en costos de obligaciones los cuales son cubiertos con el margen de ventas. No hay riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos.
- Financieros. - Al 31 de diciembre del 2017, los pasivos corrientes representan el 49.52% con relación a los pasivos totales.
- Cuentas por cobrar comerciales. - Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (clientes) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes.
- Existencias. - Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo promedio ponderado; el cual no podría superar el precio de las últimas compras. El valor neto de realización de los productos terminados se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de la Compañía Oceanfish S. A, menos los gastos de distribución y ventas. Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable.
- Propiedades, planta y equipos. - Los Activos Fijos que tiene la Compañía: Terrenos Inmuebles, Maquinarias y Equipos, Vehículos, Muebles y Enseres, y Equipos de Computación, están presentados a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías.

Las tasas de depreciación anual de propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Inmuebles	5 %
Maq, equipos, muebles y enseres	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33.33 %

- Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El artículo No. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido

Código establece también una indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía mantiene saldos de provisión para jubilación patronal por US\$. 174.993.06 y de indemnización por desahucio por US\$. 58.995.26 al 31 de diciembre del 2017.

- Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida al accionista, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.
- Reservas. - La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y publicada en octubre 28 del 2011, estableció el destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, determinándose que las compañías que presenten saldos en estas cuentas deban transferirlos al patrimonio de los accionistas a la cuenta de utilidades retenidas, dividiéndose para tales efectos los saldos de las cuentas antes mencionadas en auxiliares independientes. Estos saldos acreedores solo podrán ser capitalizados en la parte que excedan a las pérdidas de periodos anteriores y actuales o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.
- Adopción por primera vez de las NIIF. - Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir del 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI. CPAIFRS.11.03, emitida por la Superintendencia de Compañía el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 419 del abril 4 del 2011, los ajustes fueron registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales.

De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reservas de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

- Participación de los trabajadores en las utilidades. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- Provisión para impuesto a la renta. - Las disposiciones tributarias y fiscales del Ecuador, establecen que las sociedades pagarán sobre la renta imponible después de

participación de empleados, la tarifa del 22% (para Oceanfish aplica la tarifa del 25% por la participación accionaria en Paraíso Fiscal) de impuesto a la renta, tarifa que disminuye al 13% en caso de reinversión total o parcial de tales utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Desde el 1 de enero del 2011, el impuesto a la renta diferido se registró en base a lo indicado en la NIC 12 (método del pasivo), sobre las diferencias temporales (gravables y deducibles), que surgen de las disposiciones tributarias en el País (gastos no deducibles e ingresos exentos), las mismas que se originan y presentan entre las bases fiscales (Servicio de Rentas Internas) y contable (Reportes Financieros).

- Registro de ingresos. - La Compañía reconoce los ingresos por ventas locales e internacionales (exportaciones) y otros por US \$11.754.788, y servicios varios; cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.
- Supuestos aplicados. - En la elaboración de los reportes financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el 2010 con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los reportes financieros.

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	17,640	48,024
Cuentas por cobrar			
Clientes no relacionados	6	997,687	2,413,181
Anticipo a proveedores	7	2,778,484	2,873,295
Relacionadas	8	206,163	339,029
Empleados		37,473	23,105
Impuestos por recuperar	9	252,296	205,292
Otras cuentas por Cobrar	10	547,317	781,525
Inventarios	11	3,335,896	2,945,543
Total activos corrientes		<u>8,172,956</u>	<u>9,628,994</u>
Activos No Corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	12	3,629,603	3,774,073
Inversiones en acciones	13	405,431	1,804,140
Otras cuentas por cobrar	10	3,442,738	2,329,663
Cuentas por cobrar relacionadas	8	2,146,222	1,895,112
Otros activos		10,383	13,847
Total Activos No Corrientes		<u>9,634,377</u>	<u>9,816,835</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>17,807,333</u></u>	<u><u>19,445,829</u></u>

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Sobregiro Contable	14	140,956	911
Obligaciones financieras	14	3,157,799	3,416,589
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	15	1,726,859	1,772,331
Anticipo a Clientes	16	560,591	232,587
Relacionadas	8	153,553	147,171
Pasivos acumulados	17	172,555	175,494
Impuesto Renta	18	-	-
Impuestos por pagar	19	63,856	48,270
Otros Pasivos corrientes	20	3,036,260	3,478,923
Total pasivos corrientes		<u>9,012,429</u>	<u>9,272,276</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Cuentas por pagar Relacionadas	8	2,956,123	2,482,935
Obligaciones financieras	14	1,449,662	1,449,662
Documentos por Pagar	21	30,616	30,616
Jubilación patronal y desahucio	22	233,988	264,567
Total pasivos no corrientes		<u>4,670,389</u>	<u>4,227,780</u>
Total pasivos		<u>13,682,818</u>	<u>13,500,056</u>
Patrimonio, Neto	23	<u>4,124,515</u>	<u>5,945,773</u>

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Ingresos por venta	24	15,283,232	11,451,164
(-) Costo de venta	25	-14,626,302	-10,365,599
Utilidad bruta		<u>656,930</u>	<u>1,085,565</u>
Gastos Operacionales:			
Administración		-1,016,157	-1,009,893
Ventas		-258,857	-223,146
Financieros		-525,808	-730,888
		<u>-1,800,822</u>	<u>-1,963,927</u>
Pérdida Operacional		-1,143,892	-878,362
Otros Ingresos, netos		<u>726,134</u>	<u>303,624</u>
Utilidad Ant.de Part.e Imp. la Renta		-417,758	-574,738
Participación Trabajadores		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes del Imp.a la Renta		-417,758	-574,738
Impuesto a la Renta	18	<u>-</u>	<u>-</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año		-417,758	-574,738
Otros Resultados Integrales			
Resultado Integral del Año		<u>-417,758</u>	<u>-574,738</u>

OCEANFISH S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		15,900,290	12,401,811
Efectivo Pagado a proveedores y empleados		-17,514,335	12,513,923
Otros ingresos (pagos), netos		726,134	303,624
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		-887,911	191,512
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adicciones (Ventas) de Activo fijo, neto		-89,744	-117,756
Vetas de inversiones permanente, neto		796,525	
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		706,781	-117,756
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Obligaciones bancarias		-118,745	-1,847,520
Prestamos de accionistas o relacionadas		269,491	1,809,693
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiación		150,746	-37,827
Aumento (Disminución) neta de efectivo		-30,384	35,929
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		48,024	12,095
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	17,640	48,024

Pasan.

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen.

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Conciliación del Resultado Integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación			
Resultado Integral del Año		-417,758	-574,738
Partidas de conciliación entre el Resultado Integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades operativas			
Depreciación	12	44,369	641,669
Baja de propiedad, planta y equipo	12	201,873	36,224
Pérdida en venta de acciones		-602,184	-
Ajuste que no requieren efectivo		-66,907	
Provisión para jubilación patronal y desahucio		-	24,894
Total de partidas conciliatorias		-422,849	702,787
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar		451,810	-1,379,016
Inventarios		-390,353	-1,344,734
Cuentas por pagar y otros		-93,688	3,326,976
Pasivos acumulados		15,506	-469,384
Jubilación Patronal y desahucio		-30,579	-70,379
Total de cambios en activos y pasivos		-47,304	63,463
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		-887,911	191,512

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	5,000,000.00	5,000,000.00
RESERVA LEGAL	105,529.00	105,529.00
GANANCIAS (PERDIDAS) ACUMULADAS	-575,561.00	109,155.00
SUPERAVIT POR VALUACION	12,305.00	1,305,827.00
GANANCIA(PERDIDA) NETA DEL PERIODO	-417,758.00	-574,738.00
TOTAL PATRIMONIO	<u>4,124,515.00</u>	<u>5,945,773.00</u>



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
WOOD MARTIENZ WILLIAM ALONSO
C.I.0905899027



FIRMA DEL CONTADOR
PALACIOS ALONSO MILENKA JUDITH
C.I./RUC 1305319632001