

OCEAN FARM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

OCEAN FARM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de

OCEAN FARM S.A.

Guayaquil 14 de mayo del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OCEAN FARM S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. El año 2012 fue auditado por otros auditores independientes, cuya opinión de fecha 27 de Mayo del 2013 fue emitida sin salvedades.

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

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

Responsabilidad del auditor

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

A los señores miembros de Directorio y
Accionistas de
OCEAN FARM S.A.
Guayaquil 14 de mayo del 2014.

Opinión

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

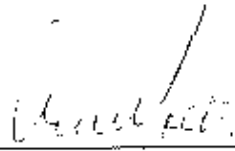
~~No de Registro en la Superintendencia~~
de Compañías: SC-RNAE-2-772

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

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	940	982
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	98.727	116,512
Relacionadas	12	-	55,490
Empleados		331	-
Impuestos por recuperar	7	17,941	14,640
Otras cuentas por cobrar	8	145,612	104,913
		262,611	291,555
Activos Biológicos	9	561,348	215,303
Total activos corrientes		824,899	507,840
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	57,190	61,575
Otros activos	11	295,591	443,386
Total activos no corrientes		352,781	504,961
Total activos		1.177.680	1.012.801

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Mauricio Salvador
Gerente General

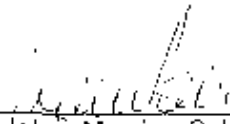


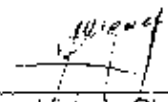
Ing. Vicente Chiriguaya CBA.
Contador General

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

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar			
Proveedores	13	5,338	12,979
Relacionada	12	3,772	-
Impuestos por pagar	14	609	649
Pasivos acumulados	17	6,649	5,935
Impuesto Renta	15	4,866	683
Otros Pasivos corrientes	16	1,082	1,120
		<u>22,316</u>	<u>21,366</u>
Total pasivos corrientes		<u>22,316</u>	<u>21,366</u>
Pasivos no corrientes			
Relacionadas	12	212,519	-
Documentos por pagar	18	485,231	857,214
Total pasivos no corrientes		<u>697,750</u>	<u>857,214</u>
Total pasivos		<u>720,066</u>	<u>878,580</u>
Patrimonio, neto		<u>457,614</u>	<u>134,221</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,177,680</u>	<u>1,012,801</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

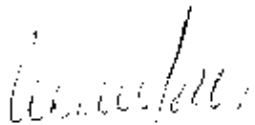

Ing. Mauricio Salvador
Gerente General


Ing. Vicente Chiriguaya CBA
Contador General

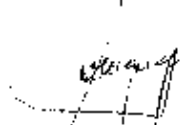
OCEAN FARM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Ingresos por venta	21	160,703	232,831
Costo de venta	22	<u>(116,537)</u>	<u>(229,597)</u>
Utilidad bruta		44,166	3,234
Gastos:			
Administrativos y de ventas	23	(41,617)	(16,783)
Otros ingresos neto		<u>10</u>	<u>16,465</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		2,559	2,916
Impuesto a la Renta	15	<u>(4,866)</u>	<u>(683)</u>
(Pérdida)/Utilidad neta del año		<u><u>(2,307)</u></u>	<u><u>2,233</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Mauricio Salvador
Gerente General



Ing. Vicente Chiriguaya CBA
Contador General

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

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultado Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	800	174,300	151	(44,619)	1,356	131,988
Transferencia del resultado anterior	-	-	-	1,356	(1,356)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	2,233	2,233
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	174,300	151	(43,263)	2,233	134,221
Saldo al 1 de enero del 2013	800	174,300	151	(43,263)	2,233	134,221
Transferencia del resultado anterior	-	-	223	2,010	(2,233)	-
Aporte para futura capitalización	-	325,700	-	-	-	325,700
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(2,307)	(2,307)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	500,000	374	(41,253)	(2,307)	457,614

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Mauricio Salvador
Gerente General


Ing. Vicente Chiriguaya CBA
Contador General

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

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		189,647	385,742
<i>Efectivo pagado a proveedores y empleados</i>		(512,873)	(461,114)
Otros ingresos (gastos), neto		10	16,466
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		(323,216)	(58,906)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de Activo fijo, neto	10	(2,526)	(43,552)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		(2,526)	(43,552)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aporte para futuras capitalizaciones		325,700	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		325,700	-
Disminución neta de efectivo		(42)	(102,458)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		982	103,440
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	<u>940</u>	<u>982</u>

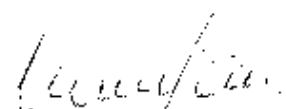
Pasan.

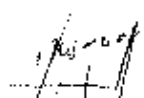
OCEAN FARM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen.

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Pérdida (Utilidad) neta		(2,307)	2,233
Partidas de conciliación entre la Pérdida (Utilidad) neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:			
Depreciación	10	6,910	3,480
Amortizaciones	11	147,795	147,795
Participación de los trabajadores en las utilidades	17	452	515
Impuesto a la Renta	15	4,866	683
Tota. Partidas Conciliatorias		<u>157,716</u>	<u>154,706</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución en Cuentas por Cobrar		28,944	152,911
Aumento en activos biológicos		(346,045)	(129,777)
Disminución en cuentas por pagar		(164,093)	(236,490)
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar		<u>262</u>	<u>(256)</u>
Total cambios en activos y pasivos		<u>(480,932)</u>	<u>(213,612)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		<u><u>(323,216)</u></u>	<u><u>(58,906)</u></u>

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


Ing. Mauricio Salvador
Gerente General


Ing. Vicente Chinglaya CBA
CPA
Contador General

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

OCEAN FARM S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, República del Ecuador mediante Escritura Pública el 2 de Agosto del 2007, ante el Notario Tercero de del cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 630 y anotada en el Repertorio General con el No. 1.919 con fecha 3 de Agosto del 2007, dando cumplimiento a la resolución No. 07-P-DIC-0000528 de la Superintendencia de Compañías con fecha 30 de Julio del 2007. Su actividad principal es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Manta en el Km. 41/2 de la carretera Manta - Montecristi. El número de RUC asignado por El Servicio de Rentas Internas es el 1391745656001, teniendo como sus actividades económicas la pesca marítima y continental de peces, crustáceos, moluscos y la conservación y envasado de pescado mediante cocción en salsas, desecación, ahumado, saladura o enlatado.

El permiso de funcionamiento asignado por el Ministerio de Salud Pública, Vigilancia de la Salud y Dirección de salud de Manabí es el 1225, el código del establecimiento es el 16.2, el tipo de establecimiento es Industrias que eliminan residuos por alcantarillado público, tiene categoría de Pequeña Industria, actividad, Cultivos de Larvas, fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2013 a la fecha de este informe el mismo se encuentra en trámite.

De acuerdo al Registro Único de Contribuyentes número 1391745656001, actualizado el 14 de mayo del 2014 la actividad económica principal es PESCA MARÍTIMA Y CONTINENTAL DE PECES, CRUSTACEOS, MOLUSCOS y las secundarias las actividades de: Conservación y envasado de productos de pescado mediante cocción en salsas, desecación, ahumado, saladura o enlatado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional; aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los *montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas*. En opinión de la Administración dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

(Véase página siguiente).

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferida.

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 Compañía (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

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

2.4 Activos Financieros

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

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

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(Véase página siguiente).

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las cuentas comerciales por cobrar no incluyen provisión para reducir su valor probable de realización. Dicha provisión se debe determinar en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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

2.5 Activos Biológicos

Son animales vivos de propiedad de la Compañía, que se presentan al valor razonable como producto de la acumulación de los costos de materia prima, alimentación y mantenimiento de su hábitat para garantizar su supervivencia al momento como Reproductores, menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro o mortalidad del valor acumulado. El precio estará dado de acuerdo al mercado donde operará. El activo biológico se mide en el momento inicial y en cada fecha en la que se informe.

2.6 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.

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 Entidad se han liquidado.

2.6.1 Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 60 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. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

(Véase página siguiente)

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

El valor razonable de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se revelan en las Notas 14 y 17 a los estados financieros.

2.7 Activo fijo

a) Reconocimiento y medición

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los activos fijos 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 Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, 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 Activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

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

(Véase página siguiente)

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinarias y Equipos	10 años	10%

c) Retiro o venta de Activos fijos

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

2.8 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso

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

2.9 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo 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 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, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

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

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 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 neto, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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

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

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidos anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

Los activos y pasivos financieros se miden utilizando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

(Véase página siguiente).

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

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

2.11 Beneficios a trabajadores

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones de décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reservas y participaciones de los empleados en las utilidades del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

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

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.

2.12 Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y el monto pueda ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión debe corresponder a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, tomando en consideración para tal efecto los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(Véase página siguiente).

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.13 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de peces (Alevines) de laboratorio en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones y rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas y relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes asociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

Prestación de Servicios

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos puede medirse confiablemente;
- Sea probable que la Sucursal reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, puede ser medido confiablemente;
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos confiablemente.

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

2.14 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.

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 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 para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pequeñas y Medianas Entidades: 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

3.1 Factores de riesgos financieros

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

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

a) Ambiente de administración de riesgos

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

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

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

(Véase página siguiente).

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Riesgo de crédito

i. Riesgo de las inversiones de los excedentes de caja

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

ii. Riesgo proveniente de las operaciones de venta

La Compañía tiene por política de venta que los productos comercializados localmente son retirados por los clientes directamente en la planta, el cliente corre con los riesgos de traslado hasta su destino final

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

c) Riesgo de liquidez

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

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

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

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
Al 31 de diciembre de 2013			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	10,172	-	-
Al 31 de diciembre de 2012			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	14,099	-	-

(Véase página siguiente).

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Riesgo de mercado

a. Riesgo de tipo de cambio

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

b. Riesgo de precio de venta

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

e) Riesgo de operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo

Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad

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

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

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a 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

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros.**

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	940	-	982	-
Cuentas por cobrar	262.413	-	291.555	-
Total activos financieros	<u>263.353</u>	<u>-</u>	<u>292.537</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Documentos y cuentas por pagar	22.316	897.750	21.366	857.214
Total pasivos financieros	<u>22.316</u>	<u>897.750</u>	<u>21.366</u>	<u>857.214</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**Composición**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Banco Internacional S.A.	940	982
	<u>940</u>	<u>982</u>

Véase además Nota 2.3.

OCEAN FARM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)****6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Locales (1)	46.338	64.123
Del exterior (2)	52.389	52.389
	<u>98.727</u>	<u>116.512</u>

(1) Corresponden a saldos de facturación por venta local de peces de laboratorio a Fortidex S.A. US\$ 28.498 (2012 US\$ 46.282) y Castillo Him Verónica US\$ 17.840 (2012 US\$ 17.841) con vencimiento corriente y no generan intereses

(2) Son valores que vienen de años anteriores, originados por la venta de Alevines.

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

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Por vencer	46.338	64.123
Vencidas:		
31 a 60 días	-	-
61 a 90 días	-	-
91 a 360 días	-	52.389
Más de 360 días	52.389	-
	<u>98.727</u>	<u>116.512</u>

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR.

Composición

(Véase página siguiente)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Crédito tributario de años anteriores Retención Fuente	2.485	2.898
Anticipos de Impuesto a la Renta de años anteriores	11.472	5.873
Retención en la Fuente (1)	1.607	2.486
Anticipo Impuesto a la Renta (1)	2.377	3.383
	<u>17.941</u>	<u>14.640</u>

- (1) Estos valores serán compensados con el Impuesto a la Renta que se generen en próximos ejercicios. Véase además Nota 15.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Deudores varios (1)	145.415	104.716
Importación en tránsito (2)	197	197
	<u>145.612</u>	<u>104.913</u>

- (1) Corresponden a valores por liquidar con proveedores de servicios profesionales, anticipados en la realización de trámites para conseguir la concesión y el permiso de colocación de jaulas flotantes en el mar para criaderos de peces y que son: Belize Agricultural US\$ 1.000 (2012: US\$ 1.000), Olmedo Castillo José Joaquín US\$ 44.000 (2012: US\$ 24.000), Verdesoto López José Luis US\$ 15.000 (2012: US\$ 15.000), Ponce Hipatia US\$ 1.500 (2012: US\$ 1.500), Kuri Zahra Cantos Samir Antonio US\$ 9.347 (2012: US\$ 9.347), Echeverría Cañarte Carlos Julio US\$ 2.850 (2012: US\$ 2.850), Prieto Bowen Iván US\$ 3.000 (2012: US\$ 3.000), Montenegro Tomala Juan Orlando US\$ 2.000 (2012: US\$ 2.000), Mendoza Cedeño Rita Alexandra US\$ 1.300 (2012: US\$ 1.300), Villavicencio & Asociado US\$ 42.000 (2012: US\$ 42.000), Domínguez Bazurto Catalina Marcela US\$ 20.000 (2012: US\$ 0,00) y otros menores US\$ 3.418 (2012: US\$ 2.719). Estos valores son liquidados mensualmente y no devengan intereses.
- (2) Corresponde a una importación de repuestos para bomba de agua del laboratorio efectuado en años anteriores.

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Reproductores (1)	462.583	5.712
Producto terminado Alevines (2)	98.765	209.591
	<u>561.348</u>	<u>215.303</u>

(1) Corresponden a un stock de reproductores de las siguientes especies: Huayaipé (*Senola rivioides*) 43 individuos, Pargo (*Lutjanus Gutatus*) 20 individuos y Cobia (*Rachycentron canadum*) 121 individuos para un total de 184 reproductores o individuos y un costo promedio de US\$ 2.514 cada uno.

(2) Corresponden a valores acumulados por peces reproductores en cautiverio (laboratorio) y (2012) peces de especies pequeñas (Alevines).

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición y movimiento

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Maquinarias y Equipos	70.563	68.038
	<u>70.563</u>	<u>68.038</u>
(menos) Depreciación Acumulada	(13.373)	(6.463)
	<u>57.190</u>	<u>61.575</u>

Movimiento del año

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Saldo Neto al inicio del año	61.575	21.503
:- Adiciones (1)	2.525	43.552
:- Depreciaciones del año	(6.910)	(3.480)
Saldo neto al final del año	<u>57.190</u>	<u>61.575</u>

(Véase página siguiente)

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Las adiciones corresponden a compras de Bomba de agua US\$ 2.525 (2012 planta generador US\$ 36.736 y Transformado US\$ 6.816).

11. OTROS ACTIVOS

Composición y movimiento:

Gasto Desarrollo (1)	591.181	591.181
	591.181	591.181
(menos) Amortización Acumulada	(295.591)	(147.795)
	<u>295.591</u>	<u>443.386</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Saldo Neto al Inicio de año	443.386	591.181
(-) Amortizaciones de año	(147.795)	(147.795)
Saldo Neto a fin de año	<u>295.591</u>	<u>443.386</u>

- (1) Corresponden a las inversiones que se han realizado desde el inicio del proyecto de investigación y desarrollo de los activos biológicos, que se están amortizando al gasto en cinco años a partir del el 2011

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

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

(Véase página siguiente).

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<u>Cuentas por cobrar cliente Relacionada a corto plazo (1)</u>		
Oceanfish S.A.	-	55.490
	<u>-</u>	<u>55.490</u>
<u>Otras cuentas por pagar proveedor Relacionada a corto plazo (2)</u>		
Oceanfish S.A.	3.772	-
	<u>3.772</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar Relacionada largo plazo (3)</u>		
Oceanfish S.A.	212.520	-
	<u>212.520</u>	<u>-</u>

(1) Correspondió a valores facturados por concepto de venta local de peces de laboratorio con vencimientos corrientes.

(2) Corresponden a la provisión de intereses del 9% anual sobre el préstamo para capital de trabajo.

(3) Corresponden a préstamo para capital de trabajo con una tasa de interés del 9% anual y no tiene plazo definido; pero la administración estima será cancelado en el mediano plazo.

A continuación se detallan las principales transacciones entre las relacionadas

	<u>Al 31 diciembre del 2013</u>	<u>% Respecto al ingreso</u>	<u>Al 31 diciembre del 2012</u>	<u>% Respecto al ingreso</u>
<u>Egresos</u>				
<u>OCEANFISH S.A.</u>				
Intereses sobre préstamo	3.772	2,35%	-	0,00%
	<u>3.772</u>		<u>-</u>	

(Véase página siguiente)

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a los Directores y Gerencia General. La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2013 ascendió a US\$ 11.200 (2012: US\$ 11.200).

Actividades de las Relacionadas:

- **Oceanfish S.A.:** Actividades de pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos

13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Locales (1)	5.337	12.979
	<u>5.337</u>	<u>12.979</u>

- (1) Corresponde principalmente a saldos pendientes de pago a proveedores de servicios, suministros y materiales y otros propios de la actividad, y son: Mendoza Carlos Auxilio US\$ 1.330 (2012: US\$); Lucas Morán Valentín US\$ 750 (2012: US\$); Navarro Tejedo Patricia US\$ 740 (2012: US\$); Promopesca S.A. US\$ 621 (2012: US\$); Ponce Hipatia US\$ 500 (2012: US\$) y otros menores US\$ 1.396 (2012: US\$), a ser cancelado en el corto plazo, dentro de un período comercial no mayor a 90 días y no devengan intereses.

14. IMPUESTOS POR PAGAR -

Composición

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Retención de IVA	256	246
Retención en la Fuente	353	403
	<u>609</u>	<u>649</u>

(Véase página siguiente).

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Fueron cancelados al mes siguiente al Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes

15. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal.

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

Conciliación contable-tributaria -

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Composición:		
Utilidad antes de la Participación en las utilidades de los trabajadores e Impuesto a la Renta	3.010	3.431
(-) Participación de los trabajadores en la utilidad	(451)	(515)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	2.559	2.916
(+) Gastos no deducibles	286	54
Saldo Utilidad gravable	2.845	2.970
Tasa impositiva	22%	23%
Total Impuesto causado	626	683
(-) Anticipo de Impuesto a la renta (1)	(4.866)	(6.279)
Impuesto a la Renta causado (Anticipo < IR Causado)	4.240	5.596
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago (1)	2.489	2.896
(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio fiscal (2)	(1.607)	(2.489)
(-) Créditos tributarios de años anteriores (2)	(2.485)	(2.892)
Saldo a favor del Contribuyente	(1.603)	(2.485)

(Véase página siguiente)

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Impuesto mínimo incluido en el rubro Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera para el ejercicio 2013.

(2) Véase además Nota 7

Otros asuntos -

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

Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$m 35 los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35.000 gravarán 12% de IVA e ICE, se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas, se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables y se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición.

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Aporte Individual IESS	383	380
Aporte Patronal IESS	472	525
Prestamos Quirógrafarios IESS	227	215
	<u>1 082</u>	<u>1.120</u>

Fueron cancelados dentro de los primeros catorce día del mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

17. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Véase página siguiente).

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2013</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	36*	4.427	4.419	368
Décimo Cuarto Sueldo	2.14*	3.106	2.862	2.366
Vacaciones	2.788	2.214	1.760	3.252
Fondo de Reserva	120	2.072	2.00*	191
Participación de los trabajadores en las utilidades	515	452	515	452
	<u>5.935</u>	<u>12.271</u>	<u>11.557</u>	<u>6.649</u>

<u>2012</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	288	4.391	4.318	361
Décimo Cuarto Sueldo	1.418	2.859	2.156	2.141
Vacaciones	3.560	2.162	2.924	2.798
Fondo de Reservas	37	449	368	120
Participación de los trabajadores en las utilidades	372	515	372	515
	<u>5.675</u>	<u>10.406</u>	<u>10.148</u>	<u>6.935</u>

18. DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Tuna Fish C.O. (1)	310.932	857.214
Garcés Sánchez María Catalina (2)	174.300	-
	<u>485.232</u>	<u>857.214</u>

(1) Préstamo para inversión en el proyecto, no genera intereses, y no tiene plazo establecido de pago, por cuanto estiman que a futuro pueda ingresar como accionista.

(2) Fue reclasificado del valor de aporte para futuras capitalizaciones a préstamo para capital de trabajo, no genera intereses, ni tiene plazo establecido de pago. Véase además Nota 20.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. CAPITAL SOCIALCapital social -

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas por el valor de US\$ 1,00 dólar cada una. (2012: 800 acciones de US\$ 1,00 cada una)

Al 31 de diciembre del 2013, los accionistas de OCEAN FARM S.A. son

	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Oceanfish S.A.	640	80%
Mendoza Solines Santiago Enrique	80	10%
Villacris Pelaez Susana Maria	80	10%
	<u>800</u>	<u>100%</u>

20. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

A continuación un detalle de los saldos de aportes efectuados por cada Accionista:

<u>Accionistas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Oceanfish S.A. (2)	400 000	-
Garcés Sánchez Maria Catalina (1)	-	174 300
Mendoza Solines Santiago Enrique (2)	50 000	-
Villacris Pelaez Susana Maria (2)	50 000	-
	<u>500 000</u>	<u>174 300</u>

- (1) Este valor fue reclasificado a la cuenta Documentos por pagar largo plazo por haber renunciado al grupo accionario. Vease además Nota 18.
- (2) Mediante Acta de Junta General de Accionista número 17 de fecha 4 de diciembre del 2013, deciden por unanimidad todos los accionistas se aumente el Capital Social de la Compañía OCEAN FRAM S.A. en QUINIENTAS MIL nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar americano cada una y pagadas en efectivo.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. INGRESOS POR VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	
		%		%
<i>Ventas Locales de peces</i>	160 703	100%	232 831	100%
	<u>160 703</u>	<u>100%</u>	<u>232 831</u>	<u>100%</u>

Se originan por facturación en ventas locales de Alevines

22. COSTOS DE VENTAS

Composición

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2012</u>	
		%		%
De producción	116.537	100%	229 597	100%
	<u>116.537</u>	<u>100%</u>	<u>229 597</u>	<u>100%</u>

Corresponden a pagos por conceptos de personal US\$ 84.761 (2012: US\$ 54.221), generales de planta US\$ 31 776 (2012: US\$ 173 895), producción Jaula US\$ 0 00 (2012: US\$ 921) y alquileres US\$ 0 00 (2012: US\$ 560).

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA.

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>
Generales del personal	477	971
Generales de Administración (1)	7.204	11 492
Impuestos y Contribuciones (2)	3 793	3 311
Financieros (3)	29 404	440
Participación trabajadores en la utilidad	452	515
Otros menores	287	54
	<u>41.617</u>	<u>16.783</u>

(Véase página siguiente).

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

-
- (1) *Corresponden a pagos por arriendos y alquiler US\$ 7.228 (2012: US\$ 8.633), de viajes US\$ 2.913 (2012: US\$ 1.365), útiles y suministros US\$ 503, (2012: US\$ 357), atenciones sociales US\$ 198 (2012: US\$ 350), auditoría US\$ 228 (2012: US\$ 336) y otros menores US\$ 1.144 (2012: US\$ 451).*
- (2) *Corresponden a pagos por Impuestos Municipales US\$ 1.755 (2012: US\$ 2.135), Permiso de Funcionamiento US\$ 707 (2012: US\$ 0) y contribución a la Superintendencia de Compañías US\$ 1.331 (2012: US\$ 1.176).*
- (3) *Corresponden principalmente a: Impuesto de Salidas de Divisas por US\$ 25.000 (2012: US\$ 0.00), intereses sobre préstamo por US\$ 3.772 (2012: US\$ 0.00) y otros menores por US\$ 632 (2012: US\$ 440).*

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de mayo del 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de marzo del 2014 del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Asociados para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
