Ingeniero.
Mauricio Salvador
OCEAN FARM S.A.
Gerente General
Ciudad -

Guayaquil, 28 de Abril del 2015

Estimado Ing. Salvador

Sírvase a encontrar adjunto a la presente un ejemplar del Informe de Auditoria Externa de la Compañía **OCEAN FARM S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

Y un ejemplar sin encuadernar para que pueda ser subido a la Superintendencias de Compañías.

Sin otro particular, me despido brindándole mi más cordial saludo.

Atentamente,

Ing. Ramiro Cazar G.
Gerente General
C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

OCEAN FARM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

OCEAN FARM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 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 Auditoria 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, 24 de abril del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OCEAN FARM S.A** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

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

2. La Administración de ***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 auditoria Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. *Dichas normas* requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no *están afectados por* distorsiones significativas. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 auditoria 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 auditoria 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 auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para exoresar nuestra opinión de auditoria

A los señores miembros de Directorio y
Accionistas de
OCEAN FARM S.A.
Guayaquil *24 de abril del 2015.*

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 2014, 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).

5. *El informe* de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Regimen Tributario Interno se emitirá *por separado.*

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

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

OCEAN FARM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dolares estadounidenses)

Activos	Notas	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	611	940
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	443.429	98.727
Empleados		4 500	33[illegible]
Impuestos por recuperar	7	26 348	17 941
Otras cuentas por cobrar	8	511.845	145.612
		986.122	262.61[illegible]
Total activos corrientes		986 733	263 551
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	233.388	57 190
Activos Biológicos	9	514.691	561 348
Otros activos	11	147.796	295.591
Total **activos no corrientes**		*695 875*	*914.129*
Total activos		1 882 608	1 177 680

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 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos y Patrimonio	Notas	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	15	179.655	-
Cuentas por pagar			
Proveedores	13	83.464	5.338
Relacionadas	12	69.074	3.772
Impuestos por pagar	14	40.390	609
Pasivos acumulados	17	9.297	8.649
Impuesto Renta	15	5.543	4.866
Otros Pasivos corrientes	16	2.542	1.082
		210.310	22.316
Total pasivos corrientes		389.965	22.316
Pasivos no corrientes			
Relacionadas	12	691.520	212.519
Documentos por pagar	19	485.231	485.231
Total pasivos no corrientes		1.076.751	697.750
Total pasivos		1.466.716	720.066
Patrimonio, neto		415.892	457.614
Total pasivos y patrimonio		1.882.608	1.177.680

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 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Ingresos por venta	21	537 733	160 703
Costo de venta	22	(465 842)	(116 537)
(Pérdida) Utilidad bruta		71 891	44 166
Gastos:			
Administrativos y de ventas	23	(73 479)	(41 617)
Gastos financieros	25	(34 591)	-
Otros ingresos, neto		-	10
(Pérdida) Utilidad antes del Impuesto a la Renta		(36 179)	2 559
Impuesto a la Renta	15	(5 543)	(4 866)
(Pérdida) neta del año		(41 722)	(2 307)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Mauricio Salvador
Gerente General

Ing. Vicente Chinguaya CBA
Contador General

OCEAN FARM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para futura Capitalización	Reserva Legal	Resultado Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2013	800	174 300	151	(43 263)	2 233	134 221
Transferencia del resulatdo anterior	-	-	223	2 010	(2.233)	-
Aporte para futura capitalización	-	325 700	-	-	-	325 700
Pérdidad neta del año	-	-	-	-	(2 307)	(2 307)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	500 000	374	(41 253)	(2 307)	457.614
Saldo al 1 de enero del 2014	800	500 000	374	(41 253)	(2 307)	457 614
Aumento de capital	500 000	(500 000)	-	-		
Tranforesncias de resultados anteriores	-	-	-	(2.307)	2 307	-
Pérdidad neta del año	-	-	-	-	(41 722)	(41 722)
	500 800	-	374	(43.560)	(41 722)	415 892

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 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		(185 778)	189 647
Efectivo pagado a proveedores y empleados		189 328	(512 873)
Otros ingresos (gastos), neto		-	10
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operacion		3 550	(323 216)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neto	10	(183 534)	(2 526)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		(183 534)	(2 526)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aporte para futuras capitalizaciones		-	325 700
Obligaciones financieras		179 655	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		179 655	325 700
Disminución neta de efectivo		(329)	(42)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		940	982
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	611	940

Pasan.

OCEAN FARM S.A.
ESTADO DE *FLUJOS DE EFECTIVO*
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen.

	Notas	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Perdida neta		(41 722)	(2 307)
Partidas de conciliación entre la Perdida neta con el efectivo *neto provisto (utilizado)* por las actividades de operación			
Depreciacion	10	7 333	6 910
Amortizaciones	11	147 795	147 795
Participación de los trabajadores en las utilidades	17	-	452
Impuesto a la Renta	15	5.543	4 866
Total Partidas Conciliatorias		118 949	157 716
Cambios en activos y pasivos			
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar		(723.511)	28 944
Disminución (Aumento) en activos biológicos		*46.656*	*(346 045)*
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		558 808	(164.093)
Aumento en gastos acumulados por pagar		2 648	262
Total cambios en activos y pasivos		*(115 399)*	*(480 932)*
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		3.550	(323 216)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Mauricio Salvador
Gerente General

Ing. Vicente Chirigaya. CBA
CPA.
Contador General

OCEAN FARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

OCEAN FARM S.A., fue *constituida en la ciudad de Manta*, provincia de Manabi, 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 Manabi es el 1225, el código del establecimiento es el 16 2, el tipo de establecimiento es Industrias que eliminen residuos por alcantarillado público, tiene categoria 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 de, 2014 la actividad economica 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 2014 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*

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por el importe en pasivos financieros medidos por su costo amortizado.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas mejoras e interpretaciones a la norma existente

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.

(Véase página siguiente).

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

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

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 líquidas, las cuales son de libre disponibilidad Véase Nota 5

2.4 Activos Financieros

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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)

Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable mas 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).

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

	Tiempo	Porcentaje
Maquinarias y Equipos	10 años	10%

(Véase página siguiente).

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

(Véase página siguiente).

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, éste 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% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2013: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente

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

Impuesto diferido

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

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).

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, ademas, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar

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

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 legislacion 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).

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 periodo 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.

(Véase página siguiente)

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 utilizara para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgos financieros

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

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

a) Ambiente de administración de riesgos

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

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

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

(Véase página siguiente)

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

Al 31 de diciembre de 2014	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	155 080	-	-

Al 31 de diciembre de 2013	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	10 192	-	-

(Véase página siguiente)

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 Auditoria 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* requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros.

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

	Al 31 de diciembre del 2014		Al 31 de diciembre del 2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	611	-	940	-
Cuentas por cobrar	986.122	-	262.611	-
Total activos financieros	986.733	-	263.551	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	179.655	-	-	-
Cuentas por pagar	210.311	1.076.751	22.316	697.750
Total pasivos financieros	389.966	1.076.751	22.316	697.750

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

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Banco Internacional S.A.	611	940
	611	940

Véase además Nota 2.3.

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Locales (1)	365.550	46.338
Del exterior (2)	77.879	52.389
	443.429	98.727

(1) Corresponden a saldos de facturación por venta local de peces de laboratorio a Fortidex S.A. por US$ 145.875, (2013: US$ 28.498), Castillo Him Verónica por US$ 17.841, (2013: US$ 17.841), Asiservy S.A. por US$ 175.996 (2013: US$ 0.00) y Promopesca S.A. por US$ 25.839 (2013: US$ 0.00), con vencimientos corrientes y no generan intereses.

(2) Son valores originados por la venta de Alevines a Empresa Comercial CARIBEX S.A. por US$ 25.490 (2013: US$ 0.00), Elijah Fish FARM por US$ 50.981 (2013: US$ 50.981) y Rafael González por US$ 1.408 (2013: US$ 1.408) y no generan intereses.

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:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Por vencer	157.479	46.338
Vencidas:		
31 a 60 días	69.845	-
61 a 90 días	59.999	-
91 a 360 días	85.876	-
Más de 360 días	70.230	52.389
	443.429	98.727

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR.

Composición.

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Crédito tributario de años anteriores Retención Fuente	1 607	2.485
Anticipos de Impuesto a la Renta de años anteriores	-	11 472
Retención en la Fuente (1)	5.255	1.607
Anticipo Impuesto a la Renta (1)	3 936	2.377
IVA en compras	14.550	-
	26.348	17 941

(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

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Deudores varios (1)	91.815	145.415
Importación en tránsito (2)	416 921	197
Seguro pagado por anticipado	3 109	-
	511.845	145.612

(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 (2013: US$* 1 000) Olmedo Castillo José Joaquin US$ 0.00 (2013: US$ 44.000), Verdesoto López Jose Luis *US$ 15.000 (2013: US$ 15 000)*, Ponce Hipatia US$ 1.500 (2013 US$ 1 500), Kuri Zahira Cantos Samir Antonio US$ 9 347 (2013: US$ 9.347) Echeverría Cañarte Carlos Julio US$ 2.850 (2013: US$ 2.850) Prieto Bowen Iván US$ 3 000 (2013 US$ 3 000), Montenegro Tomala Juan Orlando *US$ 2 000 (2013: US$ 2.000)*, *Mendoza Cedeño* Rita Alexandra US$ 1 300 (2013 US$ 1 300), Villavicencio & Asociado US$ 42 000 (2013 US$ 42 000), Dominguez Bazurto Catalina Marcela US$ 0.00 (2013: US$ 20.000) y otros menores US$ 13 818 (2013 US$ 3.418). Estos valores son liquidados mensualmente y no *devengan intereses*.

(Véase página siguiente)

(2) Corresponde a una importación de repuestos para *bomba de agua del laboratorio* efectuado en años anteriores por US$ 197 y materiales y repuestos para jaulas mariculturas por US$ 416.724.

9. ACTIVOS BIOLOGICOS

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013	
Reproductores (1)	514.691	462.583	
Producto terminado Alevines	-	98.765	(2)
	514.691	561.348	

(1) Corresponden a un stock de reproductores de las siguientes especies Huayaipe (Seriola rivoliana) 0.00 (2013.43 individuos). Pargo (*Lutjanus Gutatus*) 0.00 (2013: 20 individuos) y Cobia (Rachycentron canadum) 131 (2013 121 individuos) para un total de 131 (2013 184 *reproductores* o individuos) y un costo promedio de US$ 3.929 (2013: US$ 2.514) cada uno

(2) Corresponden a valores acumulados por peces reproductores en cautiverio (laboratorio).

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición y movimiento:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Maquinarias y Equipos	87.186	70.563
Jaulas en construcción	115.516	-
Construcciones en proceso	31.439	-
Activos en tránsitos	19.953	-
	254.094	70.563
(menos) *Depreciación Acumulada*	(20.706)	(13.373)
	233.388	57.190

Movimiento del año.

(Véase página siguiente).

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Saldo Neto al Inicio del año	57 190	61 575
(+) Adiciones (1)	183.531	2 525
(-) Depreciaciones del año	(7 333)	(6 910)
Saldo neto al final del año	233 388	57 190

(1) Las adiciones corresponden a compras de Compresor Sulli US$ 16.623 3 lanchas por US$ 19 953, construcciones de jaulas por US$ 115-516 y obras civiles para instalación de jaulas por US$ 31.439 (2013: bomba de agua por US$ 2.525).

11. OTROS ACTIVOS

Composición y movimiento

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Gasto Desarrollo (1)	591.181	591 181
	591 181	591 181
(menos) Amortizacion Acumulada	(443 385)	(295.590)
	147 796	295.591

Movimiento del año.

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Saldo Neto al Inicio del año	295.591	443.386
(-) Amortizaciones del año	(147.795)	(147 795)
Saldo Neto al final del año	147 796	295 591

(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 2014 y 2013 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 a misma:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Otras cuentas por pagar proveedore Relacionada a corto plazo (1)		
Oceanfish S.A	69.074	3.772
	69.074	3.772
Cuentas por pagar Relacionada largo plazo (2)		
Oceanfish S.A	591.520	212.520
	591.520	212.520

(1) Corresponden a la provisión de intereses del 9% anual sobre el préstamo para capital de trabajo en el año 2013

(2) Corresponden a préstamo para capital de trabajo con una tasa de interes 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.

	Al 31 diciembre del 2014	% Respecto al Ingreso	Al 31 diciembre del 2013	% Respecto al Ingreso
Egresos				
OCEANFISH S.A.				
Intereses sobre préstamo	39.367	0.00%	3.772	2.35%
	39.367		3.772	

(Véase página siguiente)

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 ascendió a US$ 0.00 *(2013 US$ 11.200).*

Actividades de las Relacionadas:

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

13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Locales (1)	*83.155*	*5.338*
Proveedores de pescado	309	-
	83.464	5.338

(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$ 665 (2013: US$ 1.330) Lucas Morán Valentín US$ 0.00 (2013: US$ 750), Navarro Tejedo Patricia US$ 0.00 (2013: US$ 740). Promopesca S.A. US$ 0.00 (2013 US$ 621), Ponce Hipatia US$ *500 (2013: US$ 500), Imchalam S.A. US$ 42.949 (2013 US$ 0.00).* Akvagroup Chile US$ 27.240 (2013: US$ 0.00) y otros menores US$ 11.801 (2013; US$ 1.397), a ser cancelado en el corto plazo, dentro de un periodo comercial no mayor a 90 días y no devengan intereses

14. *IMPUESTOS POR PAGAR –*

Composición:

(Véase página siguiente)

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Retención de IVA	31.147	256
Retención en la Fuente	9.243	353
	40.390	609

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

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composicion:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Largo Plazo		
Banco Internacional S.A	176.100	-
Interés	3.555	
	179.655	-

(1) Corresponde a prestamos para financiar capital de trabajo con N° operación 394044 por US$ 108.000 otorgado el 7 de octubre del 2014 a 90 días vistas, con una tasa de interés del 9.87% anual y operación N° 396989 por US$ 68.100 otorgado el 29 de octubre del 2014 a 70 días vista con una tasa de interés del 9.87%.

16. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2011 al 2014 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes

(Véase página siguiente).

Conciliación contable-tributaria -

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

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Composición		
(Peroida)/Utilidad antes de la Participación en las utilidades		
de los trabajdores e Impuesto a la Renta	(36 180)	3 010
(-) Participación de los trabajadores en la utilidad	-	(451)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	(36 180)	2.559
(+) Gastos no deducibles	12.532	286
(Perdidad sujeta amortización)Saldo Utilidad gravable	(23 648)	2 845
Tasa impositiva	22%	22%
Total Impuesto causado	(5 203)	626
(-) Anticipo de Impuesto a la renta (1)	(5.543)	(4.866)
Impuesto a la Renta causado (Anticipo < IR Causado)	5 543	4 240
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago (1)	1.607	2 489
(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio fiscal (2)	(6.255)	(1 607)
(-) Creditos tributarios de años anteriores (2)	(1 607)	(2 489)
Saldo a favor del Contribuyente	(6 255)	(1.607)

(1) Impuesto mínimo incluido en el rubro Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera para el ejercicio 2014.

(2) Véase además Nota 7.

Otros asuntos -

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

(Véase página siguiente)

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- *Imposición* sobre dividendos y anticipo de dividendo
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a *créditos incobrables.*
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deduccion de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en *los cuales no será aplicable este* límite
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, *administrativos* y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- Modificación de las *reglas establecidas para la deducción* de los pagos al exterior
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposicion sea inferior al 50%
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de *derechos representativos* de capital u otros derechos
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- Se dispone la aplicación de la retención *en la fuente de IVA sobre los pagos y* adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

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

Código Orgánico de la Producción.-

Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No 351 el Codigo Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye *entre otros aspectos* tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades así tenemos *23% para el año 2012 y 22% a partir del año* 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.-

Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No 583 la Ley de Fomento Ambiental y *Optimización de los Ingresos* del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5% Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas *naturales que no estén* domiciliadas en paraísos fiscales

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

(Véase página siguiente).

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%

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Aporte Individual IESS	995	383
Aporte Patronal IESS	1.321	472
Prestamos Quirógrafarios IESS	226	227
	2 542	1 082

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

18. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento

(Véase pagina siguiente).

2014	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o ajustes	Saldo al final
Décimo Tercer Sueldo	389	6.860	6.406	843
Décimo Cuarto Sueldo	2.385	4.560	3.262	3.683
Vacaciones	3.252	3.281	1.890	4.643
Fondo de Reserva	191	1.891	1.954	128
Participación de los trabajadores en las utilidades	452	-	452	-
	6.649	16.612	13.964	9.297

2013	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o ajustes	Saldo al final
Décimo Tercer Sueldo	361	4.427	4.419	369
Décimo Cuarto Sueldo	2.141	3.106	2.862	2.385
Vacaciones	2.798	2.214	1.760	3.252
Fondo de Reserva	129	2.072	2.011	191
Participación de los trabajadores en las utilidades	515	452	515	452
	5.935	12.271	11.567	6.649

19. DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Tuna Fish C.O. (1)	310.931	310.931
Garcés Sánchez María Catalina (2)	174.300	174.300
	485.231	485.231

(1) Prestamo para inversion 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

20. CAPITAL SOCIAL

Capital social -

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está representado por 500 800 acciones ordinarias y nominativas *por el valor de US$ 1,00 dólar cada una.* (2013: 800 acciones de US$ 1,00 cada una)

Al 31 de diciembre del 2014, los accionistas de **OCEAN FARM S.A.** son:

	Al 31 de diciembre del 2014		Al 31 de diciembre del 2013	
	Acciones	%	Acciones	%
Oceanfish S.A.	400.640	80%	640	80%
Mendoza Solines *Santiago Enrique*	50 080	10%	80	10%
Villacis Pelaez Susana Maria	50 080	10%	80	10%
	500.800	100%	800	100%

21. APORTES PARA FUTURAS *CAPITALIZACIONES*

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

Accionistas	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Oceansfish S.A.	-	400 000
Mendoza Solines Santiago Enrique	-	50 000
Villacis Pelaez Susana Maria	-	50 000
	-	500 000

Con fecha 5 de junio del 2014 y con Resolución de la Superintendencia de Compañía N° SCIRP2014. *se aumento el capital* social en US$ 500.000 de (2013: 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)

22. INGRESOS POR VENTAS

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2014	%	Al 31 de diciembre del 2013	%
Ventas Locales de peces	339.020	63%	160.703	100%
Exportación de pescado	25.489	5%	-	0%
	364.509	68%	160.703	100%
Por otros servicios	173224	32%	-	0%
	173224	32%	-	0%
	537.733	100%	160.703	100%

Se originan por facturación en ventas locales de Alevines

23. COSTOS DE VENTAS

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2014	%	Al 31 de diciembre del 2013	%
De producción	465.842	100%	116.537	100%
	465.842	100%	116.537	100%

Corresponden a pagos por conceptos de personal US$ 98.007 (2013: US$ 84.761), generales de planta US$ 367.835 (2013: US$ 31.776)

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA.

Composición

(Vease página siguiente)

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Generales del personal	28.826	477
Generales de Adminsitración (1)	28.251	7.204
Impuestos y Contribuciones (2)	3.871	3.793
Financieros	-	29.404
Participación trabajadores en la utilidad	-	452
Otros menores	12.531	287
	73.479	41.617

(1) Corresponden a pagos por: arriendos y alquiler US$ 8.951 (2013: US$ 7.228), de viajes US$ 2.114 (2013: US$ 2.913), útiles y suministros US$ 2.839 (2013: US$ 503), atenciones sociales US$ 474 (2013: US$ 198), auditoria US$ 676 (2013: US$ 228), seguros y fletes US$ 8.896 (2013: US$ 0.00) y otros menores US$ 4.301 (2013. US$ 1.144).

(2) Corresponden a pagos por Impuestos Municipales US$ 2.663 (2013 US$ 1.755), Permiso de Funcionamiento US$ 22 (2013: US$ 707) y contribución a la Superintendencia de Compañías US$ 1.186 (2013 US$ 1.331).

25. GASTOS FINANCIEROS

Composicion

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Intereses bancarios	3.555	-
Comisiones bancarias	4.705	-
Otros intereses	26.331	-
	34.591	-

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emision de estos estados financieros (24 de abril del 2015) 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

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF PYMES de la Compañía han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de marzo del 2015 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

*****