

OCEAN FARM S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. IDENTIFICACION GENERAL

La Compañía **Ocean Farm S.A** , fue constituida en la República del Ecuador el 02 de Agosto del 2007, según resolución No. 07-4-DIC 0000528 , e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, el 03 de Agosto del 2007. Su actividad principal es pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS UTILIZADAS

- a) **Cumplimiento exigido.-** Con base al requerimiento directo de NIIF 1, los reportes financieros de la Compañía por el ejercicio económico 2011 (período de transición), fueron ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los reportes financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y puedan constituir bases comparables. Los reportes financieros por el ejercicio económico 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), se elaboraron de acuerdo con NEC.
- b) **Base de Presentación.-** Los estados financieros son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2.000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con disposiciones emitidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- c) **Uso de estimaciones.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

REGLAS UTILIZADAS EN LA PRESENTACION DE JUEGOS DE REPORTES FINANCIEROS.

- d) **Fundamentos de revelación**. - Los reportes financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los reportes financieros fueron preparados de acuerdo con NEC, sin embargo durante el ejercicio económico 2016, los reportes financieros fueron preparados en base a las NIIF.

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

- e) **Manifestación legal**. - La Administración ha procedido a la emisión final de los presentes reportes financieros con fecha Diciembre 31 del 2016.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los reportes financieros, se mencionan a continuación.

- f) Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **Ocean Farm S.A.** tales como: mercado y financiero del negocio, tal como se detalla a continuación:
- **Mercado**. - La Compañía considera que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por cambios en costos de obligaciones los cuales son cubiertos con el margen de ventas. No hay riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos.
 - **Financieros**. - Al 31 de diciembre del 2016, los pasivos corrientes representan el **21.95 %** con relación a los pasivos totales.
 - **Cuentas por cobrar comerciales**. - Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (clientes) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes.
 - **Existencias**. - Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo de los peces reproductores en cautiverio se determina, tomando como base el costo promedio ponderado; el cual no podría superar el precio de las últimas compras. El valor neto de realización de los peces en cautiverio se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las

operaciones de la Compañía **Ocean Farm S.A**, menos los gastos de transporte y ventas. Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas por mortalidad de los mismos.

- **Propiedades, planta y equipos.-** Los Activos Fijos que tiene la Compañía: Maquinarias y Equipos, están presentados a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maq, equipos, muebles y enseres	10 %
Vehículos	20 %
Barcos	20 %

- **Reserva legal.-** La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida al accionista, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

- **Adopción por primera vez de las NIIF.-** Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir del 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.03, emitida por la Superintendencia de Compañía el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 419 del abril 4 del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales.

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

- **Provisión para impuesto a la renta.-** Las disposiciones tributarias y fiscales del Ecuador, establecen que las sociedades pagarán sobre la renta imponible después de participación de empleados, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, tarifa que disminuye al 13% en caso de reinversión total o parcial de tales utilidades. El

impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

- **Registro de ingresos.**- La Compañía reconoce los ingresos por ventas locales por US \$ **943.753.44**, y servicios varios cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los peces. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.
- **Supuestos aplicados.**- En la elaboración de los reportes financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el 2011 con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los reportes financieros.

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.048	-
Cuentas por cobrar			
Clientes	7	199.843	223.709
Relacionadas	13	-	263
Empleados		710	1.878
Impuestos por recuperar	8	12.080	12.537
Otras cuentas por cobrar		155.178	172.944
		<u>367.811</u>	<u>411.331</u>
Inventarios	11	1.673.589	880.134
Total activos corrientes		<u>2.042.448</u>	<u>1.291.465</u>

Activos Biológicos	10	585.546	514.692
Activos no corrientes			
Activos Fijos	12	913.094	1.085.317
Total activos no corrientes		913.094	1.085.317
Total activos		3.541.088	2.891.474

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

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Sobregiro Contable	15	-	1.889
Obligaciones financieras	15	84.504	84.494
Cuentas por pagar			
Proveedores	13	548.833	314.873
Relacionadas	12	229	76.727
Impuestos por pagar	14	1.064	3.773
Pasivos acumulados	18	26.020	19.065
Impuesto Renta	16	16.825	9.390
Otros Pasivos corrientes	17	24.609	12.946
		617.580	436.774
Total pasivos corrientes		702.084	523.157
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	15	250.953	315.094
Relacionadas	12	2.071.423	1.393.072
Documentos por pagar L/P	19	173.846	318.036
Total pasivos no corrientes		2.496.222	2.026.202
Total pasivos		3.198.306	2.549.359
Patrimonio, Neto		342.782	342.115
Total pasivos y patrimonio		3.541.088	2.891.474

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

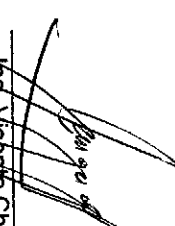
	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Ingresos por venta	21	893.268	439.562
Costo de venta	22	(753.619)	(319.404)
Utilidad bruta		139.649	120.158
Gastos:			
Administrativos y de ventas	23	(138.243)	(120.748)
Gastos financieros	24	(34.400)	(63.797)
		(172.643)	(184.545)
Otros ingresos (egresos), neto		50.486	-
Utilidad (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta		17.492	(64.387)
Impuesto a la Renta	16	(16.825)	(9.390)
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u>667</u>	<u>(73.776)</u>

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

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultado Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	500.800	373	(43.560)	(41.722)	415.891
Pérdida neta del año	-	-	-	(73.776)	(73.776)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<u>500.800</u>	<u>373</u>	<u>(43.560)</u>	<u>(115.498)</u>	<u>342.115</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	500.800	373	(43.560)	(115.498)	342.115
Utilidad Neta del año	-	-	-	667	667
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>500.800</u>	<u>373</u>	<u>(43.560)</u>	<u>(114.831)</u>	<u>342.782</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Mauricio Salvador
 Gerente General


 Ing. Vicente Chiriguaya, CBA.
 Contador General