

OCEAN FARM S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 2018.

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 2018, los pasivos corrientes representan el **22.98 %** 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 \$ **299.00,35**, 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 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	0	0
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	5,646	203,464
Relacionadas	7	-	57
Empleados		0	576
Impuestos por recuperar	8	15,004	12,565
Otras cuentas por cobrar	9	11,578	75,685
Inventarios	10	1,002,477	1,112,979
Total activos corrientes		<u>1,034,705</u>	<u>1,405,326</u>
Activos No Corrientes			
Activos Biológicos	11	985,951	878,760
Activos fijos, neto	12	854,044	764,036
Otras cuentas por cobrar	9	104,691	0
Total Activos No Corrientes		<u>1,944,686</u>	<u>1,642,796</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>2,979,391</u></u>	<u><u>3,048,122</u></u>

OCEAN FARM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Sobregiro Contable	13	18,674	13,224
Obligaciones financieras	13	13,341	110,957
Obligaciones financieras			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	14	448,649	542,958
Relacionadas	7	-	7,621
Anticipo a Clientes		20,625	-
Pasivos acumulados	15	2,393	22,988
Impuesto Renta	16	-	-
Impuestos por pagar	17	133	1,741
Otros Pasivos corrientes	18	36,026	45,372
Total pasivos corrientes		539,841	744,861
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Obligaciones financieras	13	161,263	161,263
Cuentas por pagar Relacionadas	7	1,980,659	1,731,412
Jubilación patronal y desahucio	19	-	11,968
Documentos por Pagar	20	-	51,636
Total pasivos no corrientes		2,141,922	1,956,279
Total pasivos		2,681,763	2,701,140
Patrimonio, Neto		297,628	346,982
Total pasivos y patrimonio		2,979,391	3,048,122

OCEAN FARM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Ingresos por venta	21	276,802	1,248,973
(-) Costo de venta	22	-246,961	-1,190,202
Utilidad bruta		<u>29,841</u>	<u>58,771</u>
Gastos:			
Administrativos y de ventas		-75,194	-149,853
Financieros		-26,200	-31,604
		<u>-101,394</u>	<u>-181,457</u>
Pérdida Operacional		-71,553	-122,686
Otros Ingresos, netos		22,199	126,886
Utilidad Ant.de Part.e Imp.a la Renta		<u>-49,354</u>	<u>4,200</u>
Participación Trabajadores		-	-
Utilidad antes del Imp. a la Renta		<u>-49,354</u>	<u>4,200</u>
Impuesto a la Renta		-	-
(Pérdida) Utilidad neta del año		<u>-49,354</u>	<u>4,200</u>
Otros Resultados Integrales			
Resultado Integral del Año		<u><u>-49,354</u></u>	<u><u>4,200</u></u>



Ing. William Wood Martínez
GERENTE GENERAL



Ing. Vicente Chiriguaya G.
CONTADOR GENERAL