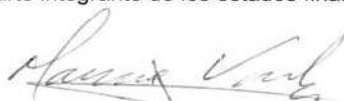


PESQUERA UGAVI S.A.
Estados de Posición Financiera
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	4	677,177.46	51,618.70
Inversiones	5	5,019,305.26	5,917,521.30
Cuentas Por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras	6	2,494,374.44	3,113,278.77
Impuestos Corrientes	7	2,097,506.64	2,040,506.00
Inventarios	8	4,032,821.84	8,132,821.38
Gastos Pagados Por Anticipado	9	86,676.39	80,029.69
Total Activo Corriente		14,407,862.03	19,335,775.84
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	10	47,568,030.52	50,359,754.24
Otros Activos no Corrientes	11	158,279.78	351,643.39
Total Activo No Corriente		47,726,310.30	50,711,397.63
ACTIVOS TOTALES		62,134,172.33	70,047,173.47
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones Financieras	12	4,029,787.36	3,527,514.23
Cuentas por Pagar	13	556,657.26	1,799,550.67
Obligaciones Tributarias	14	79,597.96	51,314.33
Obligaciones Laborales	15	273,922.84	756,177.96
Cuentas Por Pagar Relacionadas	16	8,293,672.35	11,699,546.83
Otras Cuentas por Pagar	17	12,046.93	1,000,006.92
Total Pasivo Corriente		13,245,684.69	18,834,110.94
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras	12	21,002,152.97	23,000,000.00
Cuentas Por Pagar Relacionadas	16	10,969,472.77	13,370,544.38
Obligaciones Post empleo	18	233,481.00	257,073.00
Total Pasivo No Corriente		32,205,106.74	36,627,617.38
PASIVOS TOTALES		45,450,791.43	55,461,728.32
PATRIMONIO			
Capital	19	1,580,000.00	30,000.00
Reservas	20	219,186.36	219,186.36
Otros Resultados Integrales Acumulados	21	12,498,828.42	12,481,850.42
Resultados Acumulados	22	1,771,339.28	2,570,765.29
Resultados Acumulados Adopción Primera Vez De Las NIIF	23	9,076.54	9,076.54
Resultado del Ejercicio		604,950.30	(725,433.46)
Total Patrimonio		16,683,380.90	14,585,445.15
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		62,134,172.33	70,047,173.47

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Manuel Varela
APODERADO GENERAL



Ursula Delgado Flores
CONTADORA
Registro C.P.A. No. 15657

PESQUERA UGAVI S.A.
Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
Ventas	24	21,327,248.25	15,204,198.35
<u>Costo de Ventas</u>			
Aprovisionamientos	25	(8,263,385.34)	(5,072,404.96)
Otros ingresos de explotación	26	42,042.95	89,101.45
Gastos de personal	27	(2,167,853.88)	(2,282,956.99)
Otros gastos de explotación	28	(3,943,657.87)	(3,804,245.59)
Amortización del inmovilizado	29	(2,984,270.02)	(2,887,867.89)
Resultado Operacional		4,010,124.09	1,245,824.37
Ingresos financieros	30	67,783.72	64,474.31
Gastos financieros	31	(3,092,693.67)	(3,233,982.21)
Variación valor razonable en instrumentos financieros		8,454.08	167.20
Diferencias de cambio	32	104,432.93	658,541.49
Deterioro y resultado enajenación de instrumentos financieros	33	71,911.88	539,541.38
Resultados antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		1,170,013.03	(725,433.46)
Participación de Trabajadores	34	(175,501.95)	-
Impuesto a la Renta Corriente	34	(389,560.78)	-
Utilidad (pérdida) neta		604,950.30	(725,433.46)

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Manuel Varela
APODERADO GENERAL



Ursula Delgado Flores
CONTADORA
Registro C.P.A. No. 15657

PESQUERA UGAVI S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Superavit de Revaluación Acumulado Propiedad, Planta y Equipo	Ganacias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	30,000.00	219,186.36	12,481,687.42	-	2,484,705.33	98,525.93	(3,389.43)	15,310,715.61
Traslado a Resultados Acumulados					(3,389.43)		3,389.43	-
Impuestos Diferidos Amortización 2015					89,449.39	(89,449.39)		-
Otros Movimientos Patrimoniales				163.00			(725,433.46)	163.00
Pérdida del Ejercicio								(725,433.46)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	30,000.00	219,186.36	12,481,687.42	163.00	2,570,765.29	9,076.54	(725,433.46)	14,585,445.15
Aumento de capital	1,550,000.00							1,550,000.00
Traslado a Resultados Acumulados					(725,433.46)		725,433.46	-
Ajuste de años anteriores					(73,992.55)			(73,992.55)
Otros Movimientos Patrimoniales				16,978.00				16,978.00
Utilidad del ejercicio							604,950.30	604,950.30
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,580,000.00	219,186.36	12,481,687.42	17,141.00	1,771,339.28	9,076.54	604,950.30	16,683,380.90



Manuel Varela
APODERADO GENERAL



Ursula Delgado Flores
CONTADORA
Registro C.P.A. No. 15657

PESQUERA UGAVI S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
Flujos de efectivo en actividades operativas			
Efectivo recibido de clientes		21,946,152.58	17,556,593.93
Otros ingresos de explotación		42,042.95	628,810.03
Variación valor razonable en instrumentos financieros		8,454.08	-
Deterioro y resultado enajenación de instrumentos financieros		71,911.88	-
Menos:			
Pagos a proveedores		(9,711,917.09)	(12,665,710.56)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales		(2,923,195.51)	(4,487,365.25)
Impuesto a las Ganancias Retenidas		(418,277.79)	(879,405.86)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3,024,909.95)	(3,169,507.90)
Flujo neto proveniente de actividades de operación		5,990,261.15	(3,016,585.61)
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos		(825,172.98)	(86,833.85)
(Incremento) Disminución de Inversiones financieras y relacionadas		898,216.04	(1,774,206.42)
(Incremento) Disminución de otros activos		193,363.61	(332,792.77)
Efectivo neto usado en actividades de Inversión		266,406.67	(2,193,833.04)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento			
Incremento (disminución) de Obligaciones Bancarias / Relacionadas netas		(5,631,109.06)	4,778,459.70
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento		(5,631,109.06)	4,778,459.70
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
Aumento (disminución) neta en efectivo		625,558.76	(431,958.95)
Efectivo al inicio del año		51,618.70	483,577.65
Efectivo al final del año	4	677,177.46	51,618.70
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>			
Resultado del Ejercicio		604,950.30	(725,433.46)
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Amortización de Inmovilizado Material		3,616,896.70	3,520,512.57
Participación trabajadores		175,501.95	-
Impuesto a la renta		389,560.78	-
Diferencia en cambio positiva		(199,012.75)	-
Diferencia en cambio negativa		94,579.82	(658,541.49)
Jubilación Patronal y Desahucio		23,592.00	-
		4,706,068.80	2,136,537.62
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variaciones en activos			
(Aumento) de Clientes		618,904.33	2,352,395.58
(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por cobrar		(57,000.64)	-
(Aumento) Disminución de inventarios		4,099,999.54	(1,948,129.39)
(Aumento) de pagos anticipados		(6,646.70)	-
Variaciones en pasivos			
(Disminución) aumento de proveedores		(1,242,893.41)	(3,460,682.87)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar		(987,959.99)	987,107.57
(Disminución) aumento de Impuestos Corrientes por Pagar		(361,277.15)	(879,405.86)
(Disminución) aumento de Beneficios Sociales por pagar		(778,933.63)	(2,204,408.26)
Efecto neto proveniente de actividades de operación		5,990,261.15	(3,016,585.61)



Manuel Varela
APODERADO GENERAL



Ursula Delgado Flores
CONTADORA
Registro C.P.A. No. 15657

Nota 1 Constitución y operaciones

1.1 Constitución

La Compañía fue Constituida en Guayaquil el 22 de Octubre de 1999, ante el notario Dra. Norma Plaza de García, la empresa es propietaria de los buques UGAVI y JOYAY, con domicilio en la ciudad de Manta en la Provincia de Manabí, con una duración de cien años.

1.2 Objeto Social.

La compañía tiene por objeto principal dedicarse al ejercicio de la actividad pesquera industrial y comercial en todas sus fases, incluyendo la captura, investigación, conservación, procesamiento o transformación y comercialización tanto interna como externa de productos derivados de la pesca. Consecuentemente, la compañía podrá construir, adquirir en propiedad, arrendamiento o asociación y operar naves pesqueras nacionales o extranjeras; instalar y operar plantas procesadoras de productos de mar e instalaciones de frío para mantener adecuadamente tales productos; e integrar sus actividades con otras empresas pesqueras autorizadas.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros de la han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (pólizas de acumulación, certificados de depósito)

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos entre otros.

Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o

menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

3.3. Inventarios

El método de valoración de combustibles, repuestos, redes, radio balizas y materiales diversos que la empresa utiliza es el costo, que no excede al valor neto de realización. La pesca a bordo se encuentra registrada a costo en base a estimaciones realizadas por la Administración de la Compañía, las mismas que no superan al valor neto de realización.

3.4. Propiedad, planta y equipo

3.4.1. Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

3.4.2. Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, los porcentajes aplicados se presentan en el siguiente detalle.

DEPRECIACIÓN	2016	2015
Edificios	5%	5%
Casco	5%	5%
Panga	7%	7%
Motor principal	6%	6%
Sistema de Propulsión	11%	11%
Motores Auxiliares	8%	8%
Sistema Hidráulico	8%	8%
Sistema Eléctrico	19%	19%
Sistemas Auxiliares	9%	9%
Sistema Refrigeración	8%	8%
Sistema Gobierno	8%	8%
Equipos electrónicos	14%	14%
Materiales Fondeo	17%	17%
Materiales Salvamento	24%	24%
Materiales Maniobra	33%	33%
Acomodación	33%	33%
Mobiliario	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Equipos de Transporte	20%	20%
Otros Activos Fijos	5%	5%

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.4.3. Medición del Reevalúo

Con posterioridad a su reconocimiento un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

3.5. Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.6. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2014, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, 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.

3.7. Beneficios a los empleados

3.7.1. Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.7.2. Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.8. Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de las ventas en el curso ordinario de las actividades son reconocidos en el Estado de Resultados Integrales cuando se realizan.

3.10. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.11. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.12 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

Nota 4 Efectivo y Equivalentes Al Efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Caja	21.425,16	23.885,62
Bancos	610.573,26	26.389,48
Bancos en Moneda Extranjera (Euros)	45.179,04	1.343,60
Total	677.177,46	51.618,70

Nota 5 Inversiones

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Cuenta Corriente con Socios	-	12.818,86
C/C UTSL - PUSA	-	18.633,47
C/C entre PUSA y PSM - EUROS	(227.730,04)	-
C/C entre UTSL y PUSA	-	234.367,16
C/C entre PUSA y UNSA - EUROS	686.197,11	736.278,10
C/C entre UTSL y PUSA - EUROS	1.417.581,19	1.772.565,45
IPF 3,926 MM B PASTOR PUSA	143.314,88	143.314,88
DEPOSITO B.PACIFICO 7.076,16 USD	7.474,90	7.076,16
IPF 2,789919 MM EUR B.PASTOR PUSA	2.992.467,22	2.992.467,22
Total	5.019.305,26	5.917.521,30

Nota 6 Cuentas Por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Anticipos a Proveedores	314.962,78	420.317,80
Anticipos Acreedores	2.243,60	2.243,60
Anticipos Observadores	782,00	351,00
Clientes	1.664.060,38	1.966.412,90
Anticipos Trabajadores Varios	81.519,94	81.082,58
Anticipos con Cheques personales	(47.007,07)	(5.215,00)
Anticipos Trabajadores Moneda Extranjera	-	139.994,83
Anticipo Utilidades trabajadores	477.760,06	444.094,65
Anticipo Vacaciones trabajadores	-	63.742,61
I.E.S.S. Deudor por Subsidios	52,75	253,80
Total	2.494.374,44	3.113.278,77

Nota 7 Impuestos Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
H.P. IVA por recuperar	1.926.936,19	1.731.453,75
SRI: N/C Devolución IVA	110.723,59	0,05
Aduanas devolución tasas	27.638,49	32.208,32
SRI ISD a recuperar	-	110.723,59
SRI IVA Por cobrar devolución	0,05	13.365,20
Retenciones a La Fuente sobre ventas	32.208,32	152.755,09
Total	2.097.506,64	2.040.506,00

Nota 8 Inventarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Diesel y Aceites	360.330,00	360.330,00
Repuestos motor principal	328.715,00	328.715,50
Repuestos motor auxiliar	374.120,00	374.120,00
Repuestos hidraulica	272.455,00	280.580,80
Repuestos electricidad y electronica	182.705,00	224.735,25
Repuestos Frio	111.460,00	126.453,13
Redes	475.250,00	1.475.250,00
Redes e Hilos NOUSE	268.720,00	325.710,10
Radio Balizas	1.037.211,84	3.324.200,00
Cadenas y ferreteria	224.110,00	377.330,70
Cabos nylon	73.545,00	325.115,00
Cables de acero	78.325,00	217.990,60
Pinturas y limpieza	50.970,00	88.575,90
Viveres	75.430,00	139.974,30
Miscelaneos	50.990,00	69.240,10
Gases, sal y agua	68.485,00	94.500,00
Total	4.032.821,84	8.132.821,38

Nota 9 Gastos Pagados Por Anticipado

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Gastos Anticipados	87.964,30	80.029,69
Provisión Facturas Anticipadas	(1.287,91)	-
Total	86.676,39	80.029,69

PESQUERA UGAVI S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 Propiedades, Planta y Equipo, Neto

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	Costo Historico				Depreciación Acumulada			Final Neto 31/12/2016	Final Neto 31/12/2015
	Saldo Inicial 31/12/2015	Adiciones	Reclasificación	Saldo Final 31/12/2016	Saldo Inicial 31/12/2015	Adiciones	Saldo Final 31/12/2016		
Edificios - Oficinas	55.000,00	-	-	55.000,00	(17.150,78)	(2.750,04)	(19.900,82)	35.099,18	37.849,22
Maquinaria	3.800.583,89	-	-	3.800.583,89	(1.646.919,56)	(760.116,72)	(2.407.036,28)	1.393.547,61	2.153.664,33
Casco	11.823.930,39	-	-	11.823.930,39	(5.610.635,96)	(388.330,92)	(5.998.966,88)	5.824.963,51	6.213.294,43
Panga	326.020,85	-	-	326.020,85	(185.097,39)	(12.811,20)	(197.908,59)	128.112,26	140.923,46
Motor Principal	1.407.588,02	-	-	1.407.588,02	(618.952,18)	(49.369,80)	(668.321,98)	739.266,04	788.635,84
Sistema Propulsion	606.076,86	-	-	606.076,86	(450.257,86)	(31.163,88)	(481.421,74)	124.655,12	155.819,00
Motor Auxiliar	597.239,48	-	-	597.239,48	(368.002,99)	(25.470,72)	(393.473,71)	203.765,77	229.236,49
Sistema Hidraulico	751.479,75	-	-	751.479,75	(462.969,05)	(32.053,56)	(495.022,61)	256.457,14	288.510,70
Sistema Electrico	665.760,19	-	-	665.760,19	(487.133,09)	(37.511,40)	(524.644,49)	141.115,70	178.627,10
Sistemas Auxiliares	770.168,62	-	-	770.168,62	(452.463,21)	(35.358,60)	(487.821,81)	282.346,81	317.705,41
Sistema Refrigeracion	1.058.118,70	-	-	1.058.118,70	(652.280,41)	(45.144,12)	(697.424,53)	360.694,17	405.838,29
Sistema de Gobierno	100.201,33	-	-	100.201,33	(61.741,34)	(4.273,32)	(66.014,66)	34.186,67	38.459,99
BUQUE JOCAV	40.980.478,73	-	-	40.980.478,73	(2.010.466,98)	(2.049.023,88)	(4.059.490,86)	36.920.987,87	38.970.011,75
Equipos Electronicos	1.139.760,36	383.046,93	-	1.522.807,29	(780.988,46)	(61.195,32)	(842.183,78)	680.623,51	358.771,90
Material de fondeo	104.215,03	-	-	104.215,03	(91.543,03)	(6.336,00)	(97.879,03)	6.336,00	12.672,00
Material de Salvamento	135.197,89	-	-	135.197,89	(111.804,48)	(11.696,88)	(123.501,36)	11.696,53	23.393,41
Material de Maniobra	348.080,19	-	-	348.080,19	(348.079,78)	-	(348.079,78)	0,41	0,41
Material de Acomodacion	291.344,94	-	-	291.344,94	(291.344,99)	-	(291.344,99)	(0,05)	(0,05)
Red de Pesca 2015	4.049.414,21	-	-	4.049.414,21	(4.019.325,20)	(20.145,69)	(4.039.470,89)	9.943,32	30.089,01
Red de Pesca 2015	-	359.136,75	i)	359.136,75	-	-	-	359.136,75	-
Mobiliario	37.089,81	-	-	37.089,81	(20.838,26)	(19.265,33)	(40.103,59)	(3.013,78)	16.251,55
Copiadora Canon FC120	307,80	-	-	307,80	(307,80)	(24.239,42)	(24.547,22)	(24.239,42)	-
Central Telefonica	207,20	-	-	207,20	(207,20)	(100,60)	(307,80)	(100,60)	-
Furgoneta	35.742,00	-	-	35.742,00	(35.742,00)	35.534,80	(207,20)	35.534,80	-
Chevrolet Captiva MBA 5670	-	28.000,00	-	28.000,00	-	(35.742,00)	(35.742,00)	(7.742,00)	-
Otro Inmovilizado	770,56	-	-	770,56	(770,56)	770,56	-	770,56	-
Contenedores Almacen Manta	-	6.642,00	-	6.642,00	-	(770,56)	(770,56)	5.871,44	-
Impresora Laser HP	-	1.950,00	-	1.950,00	-	(332,10)	(332,10)	1.617,90	-
Inmovilizado en curso	-	46.031,30	-	46.031,30	-	-	-	46.031,30	-
Imposiciones a largo plazo	-	366,00	-	366,00	-	-	-	366,00	-
Total	69.084.776,80	825.172,98	-	69.909.949,78	(18.725.022,56)	(3.616.896,70) i)	(22.341.919,26)	47.568.030,52	50.359.754,24

i) Corresponde a compra de Redes para buque Jocav a Pecsafin

ii) Acorde a la naturaleza de los gastos que revela el estado de Resultados Integrales, el gasto depreciación del período se presenta en las siguientes cuentas:

Gastos no deducibles depreciaciones	632.626,68
Depreciacion Barcos	2.977.811,02
Amortizacion oficina	6.459,00
	<u>3.616.896,70</u>

Nota 11 Otros Activos no Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Importaciones en tránsito	156.754,66	351.183,39
Fianza Autoridad Portuaria	1.525,12	460,00
Total	158.279,78	351.643,39

Nota 12 Obligaciones Financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Cuenta de credito 101 B.Pastor PUSA	2.000.000,00	1.997.514,23
Prestamo B Sabadell 2806-0,53 MM \$ PUS	-	530.000,00
Prestamo B Pastor 15 MM \$ PUSA c/p	1.215.891,40	-
Prestamo B Pastor 5 MM \$ PUSA c/p	674.812,77	-
Prestamo B Pacifico 3 MM \$ PUSA c/p	107.142,86	-
Prestamo B Sabadell 2814 1 MM USD PUS	-	1.000.000,00
Deudas por tarjeta de credito	544,76	-
Cuenta Corriente con Socios	26.181,14	
C/C UTSL - PUSA	(18.633,47)	
C/C entre UTSL y PUSA	23.847,90	
Total Corto Plazo	4.029.787,36	3.527.514,23
Prestamo 5 MM USD B. Pastor PUSA (i)	4.325.187,23	5.000.000,00
Prestamo 15 MM USD B. Pastor PUSA (ii)	13.784.108,60	15.000.000,00
Prestamo 3 MM USD B. Pacifico PUSA (iii)	2.892.857,14	3.000.000,00
Total Largo Plazo	21.002.152,97	23.000.000,00

	Saldo inicial	Pago programado	Capital	Interés	Interés acumulativo
I	5.000.000,00	63.194,44	-	63.194,44	371.527,74
ii	15.000.000,00	246.458,33	-	246.458,33	1.448.958,31
iii	3.000.000,00	59.649,75	-	59.649,75	298.248,75

Nota 13 Cuentas por Pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Proveedores	220.811,26	1.344.434,45
Proveedores (moneda extranjera)	299.315,57	386.036,17
Proveedores, efectos comerciales a pagar	(85.180,62)	(54.073,98)
Acreedores por prestacion de servicios	44.616,38	64.979,06
Acreedores por prestacion de servicios(ptmos.c/p)	(400,00)	(530,00)
Acreedores por prestacion de servicios (Extranjera)	87.934,61	83.017,26
Acreedores por efectos comerciales a pagar	(10.439,94)	(24.312,29)
Total	556.657,26	1.799.550,67

Nota 14 Obligaciones Tributarias

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
SRI retenciones 1%	2.175,31	1.805,36
SRI retenciones 2%	18.251,30	3.749,51
SRI retenciones 8%	204,88	59,13
SRI retenciones 10%	1.135,28	190,01
SRI retenciones 30% IVA	2.811,59	1.874,96
SRI retenciones 10% IVA	413,52	1.178,90
SRI retenciones	25.011,92	41.137,68
SRI retenciones 70% IVA	7.348,40	642,14
SRI retenciones 20% IVA	446,90	147,93
S.R.I. Imp pagar Compañía	9.231,30	-
SRI Retenciones 100% IVA	12.567,56	528,71
Total	79.597,96	51.314,33

Nota 15 Obligaciones Laborales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Remuneraciones pendientes de pago	665.344,08	568.455,96
Remuneraciones pendientes de pago euros	(726.384,39)	(75.042,11)
Provision Sueldo 13º Buque	31.167,35	31.109,85
Provision 14º Sueldo Buque	17.217,51	16.449,44
Provision vacaciones buque	12.233,38	97.618,19
Provision Fondo Reserva Buque	14.188,45	22.833,57
Provision 13º Sueldo Oficina	1.643,81	1.988,86
Provision 14º Sueldo Oficina	3.110,75	1.909,81
Provision vacaciones oficina	2.366,48	3.309,56
Provision Fondo Reserva Oficina	559,79	559,75
Participación a trabajadores por pagar	175.501,96	-
I.E.S.S. Acreedor	63.976,37	82.732,66
I.E.S.S. Prestamos Quirografarios	8.294,87	2.568,46
I.E.S.S. Prestamos Hipotecarios	4.702,43	1.683,96
Total	273.922,84	756.177,96

Nota 16 Cuentas Por Pagar Relacionadas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Deudas c/p 2,2 MM E. Villar	-	2.200.000,00
Prestamo c/p Ugavi Tunidos 3,7 MM Eur	731.281,88	1.007.047,50
Prestamo C/P UNSA 7,5 MM Usd	1.242.187,50	745.312,50
Prestamo C/P UNSA 6MM Usd	1.875.000,00	1.125.000,00
Prestamo C/P E. Villar 1,5MM \$ PUSA	-	1.500.000,00
Prestamo C/P E. Villar 0,11MM \$ PUSA	-	110.000,00
Prestamo C/P E. Villar 0,225MM \$ PUSA	-	225.000,00
Intereses a c/p deudas con UT	35.179,59	121.946,30
Intreses a c/p deudas con E. Villar	-	229.183,58
Prestamo C/P UNSA 3MM Usd	107.142,86	-
Cta. Cte. con Eliseo Villar / Uniocean	5.376,98	376,98
Cta. Cte. Con Pecsafin	2.954,61	2.954,61
C/C entre PUSA y UNSA	2.042.667,78	788.659,95
C/C entre PUSA y PSM	2.162.204,56	1.433.762,27
C/C entre PUSA y PSM - EUROS	-	781.136,84
Proveedores E. Grupos (Euros)	-	1.332.111,32
Ctas. por pagar UTSL , S.L.	89.676,59	97.054,98
Total Corto Plazo	8.293.672,35	11.699.546,83
Prestamo L/P 3,7 MM € UTSL/PUSA	1.218.803,13	2.265.856,88
Prestamo L/P 7,5 MM \$ UNSA/PUSA	2.732.812,50	3.229.687,50
Prestamo L/P 6 MM \$ UNSA/PUSA	4.125.000,00	4.875.000,00
Prestamo L/P 3 MM \$ UNSA/PUSA	2.892.857,14	3.000.000,00
Total Largo Plazo	10.969.472,77	13.370.544,38

Nota 17 Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Partidas Pendientes de Aplicacion	46,92	6,92
Anticipos de Clientes (i)	-	1.000.000,00
Proveedores de inmovilizado c/p	12.000,00	-
Total	12.046,92	1.000.006,92

(i) Corresponde a adelanto a TRIMARINE INTERNATIONAL, por liquidación JOYAY.

Nota 18 Obligaciones Laborales Post empleo

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Provisión Jubilación	161.925,00	178.959,00
Provisión por Desahucio	71.556,00	78.114,00
Total	233.481,00	257.073,00

Nota 19 Capital

Al 31 de diciembre de 2016 el Capital de la compañía asciende a USD \$ 1.580.000 el mismo que se encuentra dividido en 1.580.000 acciones de un valor nominal de USD\$ 1,00. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía disponía de Capital Social de la Compañía el saldo de USD \$ 30.000.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas, de fecha 02 de Septiembre de 2016 se aprueba el aumento de capital suscrito y pagado por un monto de USD 1.550.000,00.

Nota 20 Reservas

La Ley de Compañías exige que las compañías limitadas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	219.186,36	219.186,36

Nota 21 Otros Resultados Integrales Acumulados

El grupo de cuentas se compone por Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo y Resultados Actuariales Acumulados.

Cuentas	2016	2015
Superavit por Revaluacion de Propiedad Planta y Equipo (i)	12.481.687,42	12.481.687,42
Resultados actuariales acumulados (ii)	17.141,00	163,00
Total	12.498.828,42	12.481.850,42

- (i) La cuenta de Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, corresponde a la diferencia entre el valor razonable del buque comparado con su respectivo costo histórico.
- (ii) La cuenta de Resultados Actuariales Acumulados, corresponde a la diferencia generada en las tasas de determinación de obligaciones pos empleo (jubilación patronal y desahucio), así como las variaciones determinadas por los profesionales actuariales en los métodos de cálculo de las mencionadas provisiones.

Nota 22 Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, entre otros. Al 31 de Diciembre de 2016 disminuye a USD\$ 1.771.339,28 y al 31 de Diciembre de 2015 a USD\$ 2.570.765,29

Al 31 de diciembre de 2016 se presentan ajustes por los siguientes conceptos:

Cuenta	2016
Remuneraciones del personal	(73.992,55)

Nota 23 Resultados Acumulados Adopción Primera Vez De Las NIIF

Al 31 de diciembre de 2016 se presenta en esta cuenta el saldo de USD\$ 9.076,54 acorde a los parámetros determinados por el ente regulador; ***“Los Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía”.***

Nota 24 Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Ventas	21.775.554,37	15.254.432,87
Exportaciones otros	(448.306,12)	7.098,72
Devoluciones de ventas	-	(57.333,24)
Total	21.327.248,25	15.204.198,35

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas operacional de la compañía se revela por el método de la naturaleza de los gastos, se presenta el desglose a continuación:

Nota 25 Aprovisionamientos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Descuentos Compras Pronto Pago Mercadería	-	(238,03)
Repuestos Helicoptero	4.219,92	224,00
Repuestos Motor Principal	124.979,92	156.263,44
Repuestos Motor Auxiliar	105.221,46	108.309,44
Repuestos Hidraulica	75.478,56	78.824,73
Repuestos De Electricidad	12.892,06	19.278,51
Repuestos De Electronica	28.542,63	33.678,42
Sistema De Frio Y Aire Acondicionado	18.793,40	57.029,03
Maquinaria Auxiliar	17.981,13	38.047,37
Speedboats	44.164,65	38.459,16
Víveres Barco	330.033,78	431.252,64
Pintura	47.569,80	97.638,44
Productos Quimicos Y Limpieza	54.878,67	58.454,73
Cables, Jareta Y Maniobra	79.000,89	94.689,17
Redes E Hilos	12.946,38	83.078,55
Cabos	41.591,32	211.152,05
Gases, Sal Y Agua	150.180,45	181.079,36
Equipos De Seguridad	20.005,92	21.450,71
Mantenimiento Red	68.185,89	52.675,50
Efectos Navales	91.835,30	316.068,33
Radio Balizas	17.657,84	1.896.994,13
Plantados	353.726,24	464.712,18
Combustible Diesel	2.271.878,15	2.301.306,58
Lubricantes	185.513,72	275.171,64
Farmacia Y Botiquin	6.107,72	5.319,09
Devolución De Misceláneos	-	(384,82)
Variación Existencias Y Otros Aprovisionamientos	4.099.999,54	(1.948.129,39)
Total	8.263.385,34	5.072.404,96

Nota 26 Otros ingresos de explotación

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Ingresos accesorios y gestión corriente	41.753,03	89.101,45
Ventas Locales gravadas tarifa 12%	289,92	-
Total	42.042,95	89.101,45

Nota 27 Gastos de personal

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Sueldos Y Salarios	20.103,83	(7.989,84)
Salarios Ecuatorianos	41.519,52	282.505,66
Salarios Personal Oficina Manta	255.016,18	203.902,24
Remuneraciones Extra Por Mareas	1.334.116,00	1.171.553,14
Provisión Beneficios Sociales Oficina	40.947,70	60.139,25
Seguridad Social A Cargo Empresa	(2.241,57)	(856,66)
less Personal Buque	169.582,35	178.814,88
Provisión Beneficios Sociales Buque	302.590,07	250.221,24
Provisión Desahucio Y Jubilación	66.274,04	57.400,00
Otros Gastos Sociales	(91.038,72)	64.676,68
less Personal Oficina Manta	30.984,48	22.590,40
Total	2.167.853,88	2.282.956,99

Nota 28 Otros gastos de explotación

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Servicios exteriores	2.608.777,64	2.768.292,35
Tributos	535.319,31	331.113,44
Otros gastos de gestión corriente	799.560,92	704.839,80
Total	3.943.657,87	3.804.245,59

Nota 29 Amortización del inmovilizado

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Depreciación Barcos	2.977.811,02	2.881.408,89
Amortización Oficina	6.459,00	6.459,00
Total	2.984.270,02	2.887.867,89

Nota 30 Ingresos financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Ingresos Financieros Ptmo Pusa	-	57.769,01
Intereses Financ.Deudas C/P Empresa Grupo	-	3.373,09
Ingresos Por Diferencias Redondeo Euro	2,31	1,21
Otros Ingresos	67.781,41	3.331,00
Total	67.783,72	64.474,31

Nota 31 Gastos financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Intereses c/p deuda E.Villar	172.466,06	179.072,47
Intereses c/p deuda 3 MM UNSA-PUSA	238.600,80	242.577,48
Intereses c/p deuda 6 MM UNSA-PUSA	473.625,00	532.125,00
Intereses c/p deuda 7,5 MM UNSA-PUSA	309.428,90	350.358,99
Otros gastos financieros	-	(98,63)
Intereses Deudas Entidades Credito (USD)	377.302,26	317.612,67
Intereses prestamo 3.7MM € UTSL a PUSA	193.679,56	278.425,60
Intereses Ptmo. 15MM B.PASTOR-PUSA	993.382,26	988.531,23
Intereses Ptmo. 5MM B.PASTOR-PUSA	273.769,56	299.977,47
Interes Ptmo.2806 0,53MM B.SABADELL-PUSA	14.144,37	14.144,37
Interes Ptmo.2804 1 MM B.SABADELL-PUSA	6.562,50	30.869,73
Interes Ptmo.2814 1 MM B.SABADELL-PUSA	39.438,98	-
Gastos por diferencias redondeo euro	292,77	2,67
Otros Gastos Financieros	0,65	383,16
Total	3.092.693,67	3.233.982,21

Nota 32 Diferencias de cambio

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Diferencias Negativas de Cambio	199.012,75	(339.496,17)
Diferencias Positivas de Cambio	(94.579,82)	998.037,66
Total	104.432,93	658.541,49

Nota 33 Deterioro y resultado enajenación de instrumentos financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Ingresos por regularización	3,18	-
Ingresos Excepcionales	71.908,70	539.541,36
Ingresos Ajustes Diferencias y Redondeos	-	0,02
Total	71.911,88	539.541,38

Nota 34 Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades. 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.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

	2016	2015
Utilidad (Pérdida) Contable	1.170.013,04	(725.433,46)
15% Participación Trabajadores	(175.501,96)	-
Partidas Gravadas y No Deducibles Fiscales Corrientes	776.219,72	722.653,70
Base Gravada para Impuesto a la Renta	1.770.730,80	(2.779,76)
Impuesto a la Renta Causado	389.560,78	-
Anticipo determinado periodo anterior	-	-
Impuesto a Liquidar	389.560,78	-

Liquidación del Impuesto a la Renta:

	2016	2015
Impuesto a la Renta	389.560,78	-
Credito tributario de años anteriores	(152.311,94)	-
Retenciones del período fiscal	(228.017,54)	-
Impuesto a la Renta por Pagar	9.231,30	-

Nota 35 Partes Relacionadas

Las transacciones con compañías relacionadas efectuadas en el periodo 2016 fueron las siguientes:

COMPañIA RELACIONADA	INVENTARIOS	OTROS INGRESOS	INTERESES	SERVICIOS	TOTAL
Uniocean, S.A.	-	-	1.021.654,70	-	1.021.654,70
Pecsafin	370.342,17	-	-	-	370.342,17
Pesquera San Miguel	-	-	-	608.666,00	608.666,00
Ugavi de Tunidos SL	-	1.879.905,03	193.679,56	219.652,81	2.293.237,40
TOTAL	370.342,17	1.879.905,03	1.215.334,26	828.318,81	4.293.900,27
Activo	1.198.660,98				
Pasivo	-				
Ingreso	-				
Egreso	3.095.239,29				
TOTAL	4.293.900,27				

Nota 36 Seguros

Las pólizas y coberturas de seguros vigentes al 31 de diciembre del 2016 son las siguientes:

Nº CONTRATO	CONTRATISTA	COBERTURA	PRIMA	VIGENCIA	EJECUCIÓN
0611671511235	MAPFRE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE SEGURO	Casco buque UGAVI	133.978,66	31/03/2017	VIGENTE
0611671511244	IE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE S	Casco buque JOCA Y	159.288,58	31/03/2017	VIGENTE
0621471512302	MAPFRE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE SEGURO	Mercancías UGAVI	11.716,32	31/03/2017	VIGENTE
0621571511427	MAPFRE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE SEGURO	Mercancías JOCA Y	11.308,04	ILIMITADA	VIGENTE
02398000	THE BRITANNIA STEAM SHIP INSURANCE USD.	P&I buque UGAVI	34.269,52	20/02/2017	VIGENTE
02397000	THE BRITANNIA STEAM SHIP INSURANCE USD.	P&I buque JOCA Y	25.875,47	20/02/2017	VIGENTE
09-G-740000476	SEGUROS GENERALI	Accidentes tripulantes buque UGAVI	7.711,55	15/01/2017	VIGENTE
09-G-740000482	SEGUROS GENERALI	Accidentes tripulantes buque UGAVI	11.216,84	15/01/2017	VIGENTE
09-G-740000475	SEGUROS GENERALI	Accidentes tripulantes buque JOCA Y	20.667,92	15/01/2017	VIGENTE
40221	THE BRITANNIA STEAM SHIP INSURANCE USD.	SigCo buque UGAVI	340,00	28/02/2017	VIGENTE
40221	THE BRITANNIA STEAM SHIP INSURANCE USD.	SigCo buque UGAVI	340,00	31/03/2017	VIGENTE

Nota 37 Personal Clave de la Gerencia

El personal clave determinado por la gerencia de la compañía y su remuneración se presenta acorde al siguiente detalle:

CARGO	REMUNERACION	
	2016	2015
Apoderado	24.000,00	37.800,00
Gerente General	31.500,00	31.500,00
Presidente	27.000,00	6750
Gerente.	48.900,00	12.964,24
Financiero	30.000,00	30.000,00
Contador	16.680,00	16.680,00
Patrón De Pesca	31.850,40	108538,08
Patrón De Pesca	56.762,40	115.426,08
Patrón De Pesca	52.335,60	44898
Patrón De Pesca	0,00	1062
Jefe De Maquina	32.281,92	46147,68
Jefe De Maquina	15.558,72	72.514,08
Jefe De Maquina	7.805,76	51.689,60
Jefe De Maquina	32.385,60	23654,8

Nota 38 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC13-00011 establece que: “Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas”

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia”.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía está obligada únicamente a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 39 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 41 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (03 de marzo de 2017) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Sr. Manuel Varela
Apoderado General



Ursula Delgado Flores
Contadora