

PESQUERA UGAVI S.A.
Estado de Posición Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	4	3.842.759,33	677.177,46
Inversiones	5	11.674.060,56	5.019.305,26
Cuentas Por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras	6	1.335.741,44	2.494.374,44
Impuestos Corrientes	7	2.733.434,29	2.097.506,64
Inventarios	8	1.218.137,30	4.032.821,84
Gastos Pagados Por Anticipado	9	80.322,05	86.676,39
Total Activo Corriente		20.884.454,97	14.407.862,03
Activos No Corrientes			
Propiedades y Equipos, Neto	10	43.448.334,59	47.568.030,52
Otros Activos no Corrientes		1.525,12	158.279,78
Inversiones no corrientes	11	2.992.467,22	-
Total Activo No Corriente		46.442.326,93	47.726.310,30
ACTIVOS TOTALES		67.326.781,90	62.134.172,33
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones Financieras	12	5.049.401,27	4.029.787,36
Cuentas por Pagar	13	1.594.299,34	556.657,26
Obligaciones Tributarias	14	854.403,51	79.597,96
Obligaciones Laborales	15	738.223,77	273.922,84
Cuentas Por Pagar Relacionadas	16	10.318.210,87	8.293.672,35
Otras Cuentas por Pagar		416,87	12.046,93
Total Pasivo Corriente		18.554.955,63	13.245.684,69
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras	12	21.741.386,76	21.002.152,97
Cuentas Por Pagar Relacionadas	16	8.245.744,53	10.969.472,77
Obligaciones Post empleo	17	438.543,00	233.481,00
Total Pasivo No Corriente		30.425.674,29	32.205.106,74
PASIVOS TOTALES		48.980.629,92	45.450.791,43
PATRIMONIO			
Capital	18	1.580.000,00	1.580.000,00
Reservas	19	2.544.895,94	219.186,36
Otros Resultados Integrales Acumulados	20	12.383.807,42	12.498.828,42
Resultados Acumulados		-	1.771.339,28
Resultados Acumulados Adopción Primera Vez De Las NIIF		9.076,54	9.076,54
Resultado del Ejercicio		1.828.372,08	604.950,30
Total Patrimonio		18.346.151,98	16.683.380,90
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		67.326.781,90	62.134.172,33

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Lcdo. Juan Barreiro Mallo
APODERADO GENERAL


Econ. Wendy Ruperti
CONTADORA

PESQUERA UGAVI S.A.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2017
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	21	30.016.546,58	21.327.248,25
Costo de Ventas			
Aprovisionamientos	22	(12.883.179,92)	(8.263.385,34)
Otros ingresos de explotación		8.420,64	42.042,95
Gastos de personal	23	(2.160.609,14)	(2.167.853,88)
Otros gastos de explotación	24	(4.841.589,97)	(3.943.657,87)
Amortización del inmovilizado	25	(4.007.012,80)	(2.984.270,02)
Utilidad bruta en ventas		<u>6.132.575,39</u>	<u>4.010.124,09</u>
Ingresos financieros	26	220.888,76	67.783,72
Gastos financieros	27	(2.795.433,95)	(3.092.693,67)
Variación valor razonable en instrumentos financieros		492,95	8.454,08
Diferencias de cambio		(93.019,47)	104.432,93
Deterioro y resultado enajenación de instrumentos financieros		22,24	71.911,88
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>3.465.525,92</u>	<u>1.170.013,03</u>
Participación de Trabajadores	28	(519.828,89)	(175.501,95)
Impuesto a la Renta Corriente	28	(1.117.324,96)	(389.560,78)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>1.828.372,08</u>	<u>604.950,30</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Lcdo. Juan Barreiro Mallo
APODERADO GENERAL



Econ. Wendy Ruperti
CONTADORA

PESQUERA UGAVI S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2017
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit de Revaluación Acumulado Propiedad, Planta y Equipo	Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	Resultados Acumulados	Resultados de la adopción de NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
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									
Traslado a Resultados Acumulados	1.550.000,00	-	-	-	-	-	-	-	1.550.000,00
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	(725.433,46)	-	725.433,46	-
Planes y Beneficios sociales	-	-	-	-	16.978,00	(73.992,55)	-	-	(73.992,55)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	16.978,00
									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
Traslado a Resultados Acumulados	-	-	604.950,30	-	-	-	-	(604.950,30)	-
Incremento Reservas (Nota 19)	-	60.495,03	(60.495,03)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de cuentas Patrimoniales	-	-	1.720.759,28	-	50.580,00	(1.771.339,28)	-	-	-
Planes y Beneficios sociales	-	-	-	-	-165.601,00	-	-	-	(165.601,00)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.828.372,08	1.828.372,08
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.580.000,00	279.681,39	2.265.214,55	12.481.687,42	(97.880,00)	(0,00)	9.076,54	1.828.372,08	18.346.151,97


Lcdo. Juan Barreiro Mallo
APODERADO GENERAL


Econ. Wendy Ruperti
CONTADORA

PESQUERA UGAVI S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	31.175.179,58	21.946.152,58
Pagos a proveedores	(13.888.425,19)	(9.711.917,09)
Pagos por obligaciones laborales	(2.061.655,09)	(2.923.195,51)
Impuesto a las ganancias pagados	(978.447,05)	(418.277,79)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.565.609,36)	(2.902.501,04)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	12.181.042,88	5.990.261,15
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(519.925,55)	(825.172,98)
(Incremento) Disminución de Inversiones financieras y relacionadas	(9.503.907,63)	898.216,04
Incremento de otros activos	156.754,66	193.363,61
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	(9.867.078,52)	266.406,67
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Disminución (aumento) de Obligaciones Bancarias / Relacionadas netas	851.617,51	(5.631.109,06)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	851.617,51	(5.631.109,06)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Aumento neto en efectivo	3.165.581,87	625.558,76
Efectivo al inicio del año	677.177,46	51.618,70
Efectivo al final del año	3.842.759,33	677.177,46
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
Resultado del Ejercicio	1.828.372,08	604.950,30
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Amortización de Inmovilizado Material	4.639.621,48	3.616.896,70
Participación trabajadores	519.828,89	175.501,95
Impuesto a la renta	1.117.324,96	389.560,78
Diferencia en cambio positiva	(55.506,86)	(199.012,75)
Diferencia en cambio negativa	148.526,33	94.579,82
Jubilación Patronal y Desahucio	205.062,00	23.592,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(143.314,88)	-
	8.259.913,99	4.706.068,80
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos		
Aumento de Clientes	1.158.633,00	618.904,33
Disminución de Otras Cuentas por cobrar	(635.927,65)	(57.000,64)
Aumento de inventarios	2.814.684,54	4.099.999,54
(Disminución) Aumento de pagos anticipados	6.354,34	(6.646,70)
Variaciones en pasivos		
(Disminución) Aumento de proveedores	1.037.642,08	(1.242.893,41)
(Disminución) de otras cuentas por pagar	(11.630,06)	(987.959,99)
(Disminución) de Impuestos Corrientes por Pagar	(342.519,40)	(361.277,15)
(Disminución) de Beneficios Sociales por pagar	(106.107,95)	(778.933,63)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	12.181.042,88	5.990.261,15


Lcdo. Juan Barreiro Mallo
APODERADO GENERAL


Econ. Wendy Ruperti
CONTADORA

Nota 1 Constitución y operaciones

PESQUERA UGAVI S.A. 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 JOCAV, con domicilio en la ciudad de Manta en la Provincia de Manabí, con una duración de cien años.

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 2017.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades y equipos. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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 Período económico

El período 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 por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 26 de marzo de 2017. Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 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.

3.4 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.

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedades y equipos

3.7.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades y equipos 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 y equipos 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.

3.7.2 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	2017	2016
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.

3.7.3 Medición del Reevalúo

Con posterioridad a su reconocimiento un elemento de propiedades y equipos 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 período sobre el que se informa.

3.8 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 de 2017 **PESQUERA UGAVI S.A.** reconoció un deterioro por el BUQUE JOCA Y correspondiente a USD\$ 968.622,00 mediante el uso de informes técnicos con la experiencia suficiente.

3.9 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.

3.10 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 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinvierten 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. Al 31 de diciembre de 2017, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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.

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 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.

3.11.2 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.

3.12 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.

3.13 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.

3.14 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.

3.15 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 distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.16 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 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 en dólares de los Estados Unidos de América:

PESQUERA UGAVIS.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	2017	2016
Caja	33.543,72	21.425,16
Bancos	3.538.170,16	610.573,26
Bancos en Moneda Extranjera (Euros)	271.045,45	45.179,04
Total	3.842.759,33	677.177,46

Nota 5 Inversiones

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
IPF 3,926 MM B Pastor PUSA	-	143.314,88
Deposito B. Pacifico 7.076,16 USD	7.397,22	7.474,90
IPF 2,789919 MM Eur. Banco P. PUSA	-	2.992.467,22
IPF 5,3MM BAC PUSA (i)	5.300.000,00	-
IPF 1,350 MM B Sabadell PUSA (ii)	1.350.000,00	-
IPF 3,006627 MM B Sabadell PUSA (iii)	3.006.627,00	-
C/C entre PUSA y PSM - EUROS	-	(227.730,04)
C/C entre UTSL y PUSA - EUROS	1.261.194,76	1.417.581,19
C/C entre PUSA y UNSA - EUROS	748.841,58	686.197,11
Total	11.674.060,56	5.019.305,26

- (i) Al 31 de diciembre de 2017, la inversión corresponde a un Depósito a plazo fijo, correspondiente a un valor nominal de USD\$ 5.300.000,00, fecha de vencimiento 20 de noviembre de 2018, con un interés anual del 3,25%.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2017, la inversión corresponde a un Depósito a plazo fijo, correspondiente a un valor nominal de USD\$ 1.350.000,00, fecha de vencimiento 28 de febrero de 2018, con un interés nominal del 0,0499%.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2017, la inversión corresponde a un Depósito a plazo fijo, correspondiente a un valor nominal de USD\$ 3.006.627,00, fecha de vencimiento 28 de febrero de 2018, con un interés nominal del 0,0499%.

Nota 6 Cuentas Por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Anticipos a Proveedores	326.371,27	314.962,78
Anticipos Acreedores	2.401,42	2.243,60
Anticipos Observadores	352,00	782,00
Cientes (i)	93.985,93	1.664.060,38
Anticipo clientes	(32,95)	-
Anticipos Trabajadores Varios	259.106,12	81.519,94
Anticipos con Cheques personales	465,00	(47.007,07)
Anticipo Utilidades Trabajadores	652.380,98	477.760,06
I.E.S.S. Deudor por Subsidios	711,67	52,75
Total	1.335.741,44	2.494.374,44

(i) Al 31 de diciembre del 2017, el vencimiento de los clientes se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2017	
	Monto USD \$	%
De 1 a 30 días (por vencer)	93.985,23	100%
Total	93.985,23	100%

Nota 7 Impuestos Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
H.P. IVA por recuperar	2.581.974,63	1.926.936,19
SRI ISD a recuperar	-	110.723,59
SRI IVA Por cobrar devolución	112.737,44	27.638,49
SRI: N/C devolución IVA	0,05	0,05
Aduanas devolución tasas	38.722,17	32.208,32
Total	2.733.434,29	2.097.506,64

Nota 8 Inventarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Diesel y Aceites	394.200,32	360.330,00
Repuestos motor principal	680,35	328.715,00
Repuestos motor auxiliar	-	374.120,00
Repuestos hidráulica	27.624,71	272.455,00
Repuestos electricidad y electronica	-	182.705,00
Repuestos Frio	-	111.460,00
Redes	-	475.250,00
Redes e Hilos NOUSE	-	268.720,00
Radio Balizas	316.953,00	1.037.211,84
Cadenas y ferreteria	4.794,94	224.110,00
Cabos nylon	90.952,35	73.545,00
Cables de acero	335.190,82	78.325,00
Pinturas y limpieza	-	50.970,00
Viveres	51.675,00	75.430,00
Miscelaneos	-	50.990,00
Gases, sal y agua	-	68.485,00
Importaciones en Transito	(3.934,19)	-
Total	1.218.137,30	4.032.821,84

Nota 9 Gastos pagados por anticipado

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Gastos Anticipados	81.609,96	87.964,30
Provision Facturas Anticipadas	(1.287,91)	(1.287,91)
Total	80.322,05	86.676,39

Nota 10 Propiedades y Equipos, Neto

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Cuenta	Costo Histórico		Depreciación Acumulada		Final Neto 31/12/2017	Final Neto 31/12/2016
	Saldo Inicial 31/12/2016	Saldo Final 31/12/2017	Saldo Inicial 31/12/2016	Adiciones		
Edificios - Oficinas	55,000.00	55,000.00	(19,900.82)	(2,750.04)	32,349.14	35,099.18
Maquinaria	3,800,563.89	3,800,563.89	(2,407,086.26)	(760,116.72)	633,430.89	1,393,547.61
Casco	11,823,920.39	11,823,920.39	(5,998,966.88)	(388,330.92)	5,436,632.59	5,824,963.51
Panga	326,020.85	326,020.85	(197,908.58)	(12,811.20)	115,301.06	128,112.26
Motor Principal	1,407,588.02	1,407,588.02	(668,321.98)	(49,369.80)	717,691.78	738,266.04
Motor Auxiliar	606,076.86	606,076.86	(461,421.74)	(31,163.88)	93,491.24	124,656.12
Sistema Hidráulico	597,239.48	597,239.48	(393,473.71)	(25,470.72)	178,295.05	203,765.77
Sistema Eléctrico	751,479.75	751,479.75	(495,022.61)	(32,053.55)	224,403.59	256,457.14
Sistemas Auxiliares	665,760.19	665,760.19	(524,544.49)	(37,511.40)	103,604.30	141,115.70
Sistema Refrigeración	770,168.62	770,168.62	(487,621.81)	(35,358.60)	246,988.21	282,346.81
Sistema de Golemo	1,058,118.70	1,058,118.70	(697,424.53)	(45,126.12)	315,568.05	360,694.17
BUQUE JOGAY	100,201.33	100,201.33	(66,014.66)	(4,273.32)	29,913.35	34,186.67
Equipos Electrónicos	40,980,478.73	40,980,478.73	(4,059,490.86)	(2,049,023.86)	34,871,963.99	36,920,987.87
Material de fondo	1,522,807.29	1,522,807.29	(855,762.71)	(79,435.68)	587,608.90	667,044.58
Material de Salmiento	104,215.03	104,215.03	(97,879.03)	(6,336.00)	-	6,336.00
Material de Maniobra	135,197.89	135,197.89	(123,501.36)	(11,696.88)	(0.35)	11,696.53
Material de Acomodación	348,030.19	348,030.19	(348,079.78)	-	0.41	0.41
Red de Pesca 2015	291,344.94	291,344.94	(291,344.99)	-	(0.05)	(0.05)
Red de Pesca 2016	4,049,414.21	4,049,414.21	(4,025,891.96)	(6,566.76)	16,955.49	23,522.25
Mobiliario	359,135.75	359,135.75	(40,103.59)	(71,827.32)	247,205.84	319,033.16
Coplandora Canon FC120	37,089.81	37,089.81	(24,547.22)	(3,708.96)	8,833.63	12,542.59
Central Telefonica	307.80	307.80	(307.80)	-	-	-
Furgoneta	207.20	207.20	(207.20)	-	-	-
Chevrolet Capiva MBA 5670	35,742.00	35,742.00	(35,742.00)	-	-	-
Otro Inmovilizado	28,000.00	28,000.00	-	(5,600.04)	22,399.96	28,000.00
Contenedores Almacén Mantia	770.56	770.56	(770.56)	-	-	-
Impresora Laser Hp	6642	6,642.00	(332.10)	(664.20)	5,645.70	6,309.90
Inmovilizado en curso	1,950.00	1,950.00	-	(650.04)	1,299.96	1,950.00
Imposiciones a largo plazo	46,031.30	46,031.30	-	-	46,031.30	46,031.30
Imposiciones a largo plazo	366.00	366.00	-	-	366.00	366.00
Construcción Ofic-Mantia Center	439,896.32	439,896.32	(9,164.50)	-	430,731.82	-
Ford Ranger XLS AC 3.2	-	46,918.75	-	(1,988.95)	44,929.80	-
Tarretas: Oficina Mantia Center	-	33,110.48	-	-	33,110.48	-
Detenore JOGAY	-	-	-	(968,622.00)	(968,622.00)	-
Total	69,903,849.78	70,429,875.33	(22,341,919.26)	(4,639,621.48) I)	43,448,334.59	47,568,030.52

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

Gastos no deducibles depreciaciones	632,608.68
Depreciación Barcos	3,016,819.97
Amortización oficina	13,981.84
Depreciación vehiculo-equip transp.	7,588.99
Dotación Detenore JOGAY	968,622.00
Total	4,639,621.48

Nota 11 Inversiones no corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
IPF 2,789919 MM Eur. B. Pastor Pusa	2.992.467,22	-
Total	2.992.467,22	-

Nota 12 Obligaciones Financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Deudas a Corto Plazo con entidades Banca	(6,55)	-
Cuenta de crédito 101 B. Pastor Pusa	-	2.000.000,00
Préstamo B Pastor 15 MM \$ Pusa c/p (i)	1.296.871,72	1.215.891,40
Préstamo B Pastor 5 MM \$ Pusa c/p (ii)	714.459,22	674.812,77
Préstamo B Pacífico 3 MM \$ Pusa c/p (iii)	409.633,39	107.142,86
Deudas por tarjeta de crédito	-	544,76
Préstamo C/P B. Pastor 2MM N° 39-82 Pusa (iv)	803.988,06	-
Préstamo C/P B. Pacífico 3MM 65001 Pusa (v)	655.966,35	-
Cuenta Corriente con Socios	26.181,14	26.181,14
C/C UTSL - PUSA	(18.633,47)	(18.633,47)
C/C entre UTSL y PUSA	1.160.941,41	23.847,90
Total corto plazo	5.049.401,27	4.029.787,36
Préstamo 5 MM USD B. Pastor Pusa (i)	3.610.728,01	4.325.187,23
Préstamo 15 MM USD B. Pastor Pusa (ii)	12.487.236,88	13.784.108,60
Préstamo 3 MM USD B. Pacífico Pusa (iii)	2.357.142,84	2.892.857,14
Préstamo L/P B. Pacífico 3 MM\$ 65001 Pusa (v)	2.220.409,74	-
Préstamo L/P B. Pastor 2 MM N° 39-82 Pusa (iv)	1.065.869,29	-
Total largo plazo	21.741.386,76	21.002.152,97

- (i) Al 31 de diciembre de 2017, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 5.000.000,00, fecha de vencimiento 30 de junio de 2022, con un interés nominal anual del 5%.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2017, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 15.000.000,00, fecha de vencimiento 30 de junio de 2025, con un interés nominal anual del 6,50%.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2017, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 3.000.000,00, fecha de vencimiento 30 de junio de 2022, con un interés nominal anual del 5%.
- (iv) Al 31 de diciembre de 2017, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 2.000.000,00, fecha de vencimiento 07 de abril de 2027, con un interés nominal anual del 5,05%.

- (v) Al 31 de diciembre de 2017, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 3.000.000,00, fecha de vencimiento 30 de junio de 2022, con un interés nominal anual del 5%.

Nota 13 Cuentas por Pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Proveedores (i)	1.338.218,01	220.811,26
Proveedores (moneda extranjera)	238.013,57	299.315,57
Proveedores, facturas ptes recib. o form.	125,84	
Proveedores, efectos comerciales a pagar	14.326,73	(51.404,18)
Acreedores por prestación de servicios (Extranjera)	3.615,19	87.934,61
Total	1.594.299,34	556.657,26

- (i) Al 31 de diciembre del 2017 los proveedores principales se presentan a continuación:

Proveedores	2017	
	Monto USD \$	%
Redemar	866.477,84	65%
Pecsafrin	178.402,37	13%
Probrisa	106.833,95	8%
Petroceano	58.780,62	4%
Marco Xavier Vera Marin	33.565,66	3%
Hempel S.A.	30.052,65	2%
IIASA	19.827,35	1%
Naviera Mamizam CÍA LTDA.	12.084,92	1%
Otros menores a USD\$ 10.000,00	32.192,65	2%
Total	1.338.218,01	100%

Nota 14 Obligaciones Tributarias

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
SRI retenciones 1%	1.487,29	2.175,31
SRI retenciones 2%	16.095,06	18.251,30
SRI retenciones 8%	52,18	204,88
SRI retenciones 10%	556,70	1.135,28
SRI retencione 30% IVA	1.668,64	2.811,59
SRI retencioens 10% IVA	681,84	413,52
SRI retenciones	9.042,80	25.011,92
SRI retencioens 70% IVA	2.395,33	7.348,40
SRI retencioens 20% IVA	2.121,53	446,90
SRI Retenciones 100% IVA	676,96	12.567,56
HP Acreedor por conceptos fiscales	78.430,89	-
S.R.I. Imp pagar por la cia	741.194,29	9.231,30
Total	854.403,51	79.597,96

Nota 15 Obligaciones Laborales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Remuneraciones y participación a trabajadores pendiente de pago	592.546,90	114.461,65
Provisión Sueldo Décimo tercer sueldo	52.411,95	32.811,16
Provisión Décimo cuarto sueldo	32.813,14	20.328,26
Provisión vacaciones	12.247,29	15.748,97
Provisión Fondo Reserva	9.108,75	13.599,13
I.E.S.S. Acreedor	21.173,72	63.976,37
I.E.S.S. Prestamos Quirografarios	13.454,87	8.294,87
I.E.S.S. Prestamos Hipotecarios	4.467,15	4.702,43
Total	738.223,77	273.922,84

Nota 16 Cuentas Por Pagar Relacionadas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Préstamo C/P Unsa 7,5 MM Usd	1.739.062,50	1.242.187,50
Préstamo C/P Unsa 6MM Usd	2.625.000,00	1.875.000,00
Préstamo c/p Ugavi Tunidos 3,7 MM Eur	1.110.656,75	731.281,88
Intereses a c/p deudas con UT	65.954,05	35.179,59
Intereses a c/p deudas con E.Villar	2.138,89	-
C/C entre PUSA y PSM	-	2.162.204,56
Cta. Cte. Con Pecsafin	2.954,61	2.954,61
Cta. Cte. con Eliseo Villar	5.376,98	5.376,98
C/C entre Pusa y Unsa	3.505.221,09	2.042.667,78
Proveedores E. Grupos (Euros)	529.312,25	-
Ctas. por pagar Utsi	89.676,59	89.676,59
Préstamo C/P Unsa 3MM Usd	642.857,16	107.142,86
Total Corto Plazo	10.318.210,87	8.293.672,35
Préstamo L/P 3,7 MM € Utsi/Pusa	277.664,19	1.218.803,13
Préstamo L/P 7,5 MM \$ Unsa/Pusa	2.235.937,50	2.732.812,50
Préstamo L/P 6 MM \$ Unsa/Pusa	3.375.000,00	4.125.000,00
Préstamo L/P 3 MM \$ Unsa/Pusa	2.357.142,84	2.892.857,14
Total Largo Plazo	8.245.744,53	10.969.472,77

Nota 17 Obligaciones Laborales Post empleo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

PESQUERA UGAVI S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción		2017	2016
Jubilación Patronal	(i)	318.218,00	161.925,00
Desahucio	(i)	120.325,00	71.556,00
Total		438.543,00	233.481,00

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente recuadro:

Descripción	Saldo al 31-12-2016	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-12-2017
Parte No Corriente					
Jubilación Patronal	161.925,00	(3.127,50)	-	159.420,50	318.218,00
Bonificación Desahucio	71.556,00	(21.359,25)	-	70.128,25	120.325,00
Total no corriente	233.481,00				438.543,00

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por el actuario para determinar las obligaciones por el beneficio de jubilación patronal durante los años 2017 y 2016, son los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	4,10%	5,02%
Tasa de incrementos salariales	3,95%	3,49%
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,68%
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS 2002	TM. IESS 2002

Nota 18 Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Capital suscrito y pagado es de USD\$ 1.580.000,00 el mismo que se encuentra dividido en 1.580.000 acciones de un valor nominal de USD\$ 1,00

Nota 19 Reservas

Constituidas al cierre del ejercicio 2017 y 2016 por la Reserva Legal y Reserva Facultativa, un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Reserva Legal	279.681,39	219.186,36
Reservas Facultativas	2.265.214,55	-
Total	2.544.895,94	219.186,36

Mediante acta de la sesión de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía celebrada en la ciudad de Manta, el 26 de Marzo de 2017, los accionistas aprueban los beneficios netos por un monto de USD\$ 604.950,30 sean destinadas, 10% a Reserva Legal USD\$ 60.495,03 y la diferencia por USD\$ 544.455,27 a Reserva Facultativa.

Nota 20 Otros Resultados Integrales Acumulados

El grupo de cuentas se compone por Superávit por Revaluación de Propiedades, Equipos y Resultados Actuariales Acumulados.

PESQUERA UGAVI S.A.**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

Descripción	2017	2016
Superávit por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo (i)	12.481.687,42	12.481.687,42
Resultados actuariales acumulados (ii)	(97.880,00)	17.141,00
Total	12.383.807,42	12.498.828,42

(i) La cuenta de Superávit por Revaluación de Propiedades y Equipos, 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 por empleo (jubilación patronal y desahucio), así como las variaciones determinadas por los profesionales actuariales en los métodos de cálculo de las mencionadas provisiones.

Nota 21 Ingresos Ordinarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Ventas	30.164.239,76	21.775.554,37
Devoluciones de ventas	(147.693,18)	(448.306,12)
Total	30.016.546,58	21.327.248,25

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 22 Aprovisionamientos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

PESQUERA UGAVIS.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	2017	2016
Radio Balizas	3.303.961,22	17.657,84
Variación Existencias Y Otros Aprovisionamientos	2.810.750,35	4.099.999,54
Combustible Diesel	2.698.986,15	2.271.878,15
Redes E Hilos	1.005.564,94	12.946,38
Plantados	657.643,34	353.726,24
Viveres Barco	438.271,06	330.033,78
Cables, Jareta Y Maniobra	383.023,37	79.000,89
Cabos	286.434,98	41.591,32
Gases, Sal Y Agua	221.680,25	150.180,45
Lubricantes	221.198,78	185.513,72
Efectos Navales	190.519,83	91.835,30
Repuestos Motor Auxiliar	144.597,02	105.221,46
Pintura	96.736,00	47.569,80
Repuestos De Electronica	64.780,02	28.542,63
Productos Quimicos Y Limpieza	60.917,81	54.878,67
Repuestos Hidraulica	59.010,94	75.478,56
Mantenimiento Red	47.417,12	68.185,89
Repuestos De Electricidad	41.095,86	12.892,06
Repuestos Motor Principal	36.023,26	124.979,92
Equipos De Seguridad	34.404,03	20.005,92
Cancamos	27.478,07	-
Combustible Speedboats	3.641,19	-
Speedboats	21.886,42	44.164,65
Maquinaria Auxiliar	12.367,46	17.981,13
Sistema De Frio Y Aire Acondicionado	10.947,08	18.793,40
Farmacia Y Botiquin	5.400,46	6.107,72
Repuestos Helicoptero	-	4.219,92
Descuentos compras pronto pago	(1.557,09)	-
Total	12.883.179,92	8.263.385,34

Nota 23. Gastos de personal

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Remuneraciones Extra Por Mareas	1.106.253,83	1.334.116,00
Sueldos Y Salarios	241.795,93	61.623,35
Salarios Personal Oficina Manta	228.610,26	255.016,18
less Personal Buque	167.442,53	169.582,35
Provisión Decimo Tercero Buque	114.853,89	-
Provisión Fondo Reseva IESS	70.807,69	-
Provisión Desahucio Y Jubilación	59.419,86	66.274,04
Provisión Vacaciones Buque	44.991,30	-
Provisión Beneficios Sociales Oficina	39.403,27	40.947,70
Provis. Fondo Reserva Pgo. Directo.	31.697,25	-
less Personal Oficina Manta	27.785,25	30.984,48
Provisión Decimo Cuarto Buque	27.153,13	-
Provisión Desahucio Y Jubilación	4.528,59	-
Otros Gastos Sociales	725,17	(91.038,72)
Provisión Beneficios Sociales Buque	-	302.590,07
Seguridad Social A Cargo Empresa	(4.858,81)	(2.241,57)
Total	2.160.609,14	2.167.853,88

Nota 24 Otros gastos de explotación

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Servicios exteriores	2.997.991,93	2.608.777,64
Tributos	696.710,39	535.319,31
Otros gastos de gestión corriente	1.146.887,65	799.560,92
Total	4.841.589,97	3.943.657,87

Nota 25 Amortización del inmovilizado

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Depreciación Barcos	3.016.819,97	2.977.811,02
Amortización Oficina	13.981,84	6.459,00
Depreciación vehículo-equip.transp.	7.588,99	-
Dotación Deterioro JOYAY	968.622,00	-
Total	4.007.012,80	2.984.270,02

Nota 26 Ingresos financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Ingresos financieros	14.157,53	-
Otros ingresos financieros	206.715,69	2,31
Otros Ingresos	15,54	67.781,41
Total	220.888,76	67.783,72

Nota 27 Gastos financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

PESQUERA UGAVI S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	2017	2016
Intereses c/p deuda E.Villar	2.138,89	172.466,06
Intereses c/p deuda 3 MM UNSA-PUSA	236.824,80	238.600,80
Intereses c/p deuda 6 MM UNSA-PUSA	406.125,00	473.625,00
Intereses c/p deuda 7,5 MM UNSA-PUSA	264.710,84	309.428,90
Intereses de deudas ent cdto DOLARES	59.650,20	-
Interes Pmo.39-82 2 MM B.PASTOR-PUSA	76.586,20	-
Intereses Deudas Entidades Credito (USD)	330.224,56	377.302,26
Intereses préstamo 3.7MM € UTSL a PUSA	125.773,13	193.679,56
Intereses Pmo. 15MM B.PASTOR-PUSA	975.170,03	993.382,26
Intereses Pmo. 5MM B.PASTOR-PUSA	318.106,54	273.769,56
Interes Pmo.2806 0,53MM B.SABADELL-PUSA	-	14.144,37
Interes Pmo.2804 1 MM B.SABADELL-PUSA	-	6.562,50
Interes Pmo.2814 1 MM B.SABADELL-PUSA	-	39.438,98
Otros Gastos Financieros	-	292,77
Gastos por diferencias redondeo euro	124,26	0,65
Total	2.795.433,95	3.092.693,67

Nota 28 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 2017 y 2016 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:

Descripción	2017	2016
Utilidad (Pérdida) Contable	3.465.525,92	1.170.013,04
15% Participación Trabajadores	(519.828,89)	(175.501,96)
Partidas Gravadas y No Deducibles Fiscales Corrientes	2.133.052,77	776.219,72
Base Gravada para Impuesto a la Renta	5.078.749,80	1.770.730,80
Impuesto a la Renta Causado	1.117.324,96	389.560,78
Anticipo determinado periodo anterior	-	-
Impuesto a Liquidar	1.117.324,96	389.560,78

Liquidación del Impuesto a la Renta:

PESQUERA UGAVI S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	2017	2016
Impuesto a la Renta	1.117.324,96	389.560,78
Credito tributario de años anteriores	(110.723,59)	(152.311,94)
Retenciones del período fiscal	(265.407,07)	(228.017,54)
Impuesto a la Renta por Pagar	741.194,30	9.231,30

Nota 29 Partes Relacionadas

Las transacciones con compañías relacionadas efectuadas en el periodo 2017 fueron las siguientes:

COMPANÍA RELACIONADA	INVENTARIOS	COMPRA MATERIALES - IMPORTACIONES	INTERESES	SERVICIOS	TOTAL
Uniocean, S.A.	-	-	907.660,14	-	907.660,14
Pecsafin	693.825,83	-	-	-	693.825,83
Ugavi de Tunidos SL	-	3.915.969,96	125.773,13	125.019,52	4.166.762,61
TOTAL	693.825,83	3.915.969,96	1.033.433,27	125.019,52	5.768.248,58
Activo	4.609.795,79				
Pasivo	1.033.433,27				
Ingreso	-				
Egreso	125.019,52				
TOTAL	5.768.248,58				

Nota 30 Seguros

Las pólizas y coberturas de seguros vigentes al 31 de diciembre del 2017 son las siguientes:

N° CONTRATO	CONTRATISTA	COBERTURA	CAPITAL ASEGURADO	VIGENCIA	EJECUCIÓN
611771511339	MAPFRE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE SEGURO	Casco buque UGAVI	17.000.000,00	01/04/2018	VIGENTE
611771511348	MAPFRE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE SEGURO	Casco buque JOGAY	30.000.000,00	01/04/2018	VIGENTE
621771513006	MAPFRE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE SEGURO	Mercancías UGAVI	2.800.000,00	01/04/2018	VIGENTE
621771512880	MAPFRE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE SEGURO	Mercancías JOGAY	2.800.000,00	01/04/2018	VIGENTE
02399000	THE BRITANNIA STEAM SHIP INSURANCE USD.	P&I buque UGAVI	34.269,52	20/02/2018	VIGENTE
02397000	THE BRITANNIA STEAM SHIP INSURANCE USD.	P&I buque JOGAY	25.875,47	20/02/2018	VIGENTE
09-G-740000476	SEGUROS GENERALI	Accidentes tripulantes buque UGAVI	7.711,45	15/01/2018	VIGENTE
09-G-740000482	SEGUROS GENERALI	Accidentes tripulantes buque UGAVI	11.218,84	15/01/2018	VIGENTE
09-G-740000476	SEGUROS GENERALI	Accidentes tripulantes buque JOGAY	20.667,92	15/01/2018	VIGENTE

Nota 31 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	
	2017	2016
Apoderado	48.000,00	24.000,00
Gerente General	31.500,00	31.500,00
Presidente	27.000,00	27.000,00
Gerente Apoderado	12.000,00	48.900,00
Financiero - Contador	30.000,00	30.000,00
Patrón De Pesca	26.400,00	31.850,40
Patrón De Pesca	26.400,00	56.762,40
Patrón De Pesca	26.400,00	52.335,60
Jefe De Maquina	26.400,00	32.281,92
Jefe De Maquina	26.400,00	15.558,72
Jefe De Maquina	26.400,00	7.805,76
Jefe De Maquina	33.833,26	32.385,60
Inspectores	26.400,00	13.179,36

Nota 32 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 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 2017 y 2016, la Compañía está obligada únicamente a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 33 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 34 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros 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.



Lcdo. Juan Barreiro Mallo
Apoderado General



Econ. Wendy Rupert
Contadora