



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados

Member Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178

(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438

www.willibamberger-horwath.com

E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

UNIOCEAN S.A.

Al 31 de diciembre de 2009





DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Accionistas de
UNIOCEAN S.A.*

Informe sobre los estados financieros

1. *Hemos auditado los estados financieros adjuntos de UNIOCEAN S.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. *La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.*

Responsabilidad del auditor

3. *Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.*
4. *Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor. Que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*
5. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.*



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

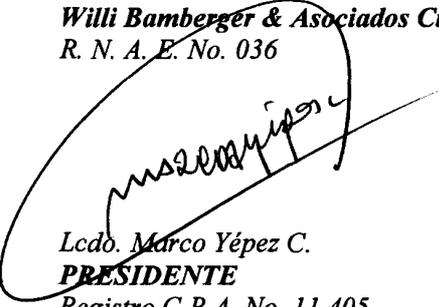
Opinión

6. *En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNIOCEAN S.A., al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

Manta – Ecuador, Marzo 5 de 2010

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

R. N. A. E. No. 036



Lcdo. Marco Yépez C.

PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405



UNIOCEAN S.A.
Balances Generales

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	59.238,75	311.751,54
Cuentas por cobrar	4	1.595.042,53	392.180,38
Inventarios	5	2.877.991,88	2.765.698,34
Gastos pagados por anticipado	6	46.331,62	59.051,19
Total activo corriente		4.578.604,78	3.528.681,45
MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Mobiliario y equipos		6.236.638,08	6.235.928,08
(Menos): Depreciación acumulada		(1.626.307,80)	(1.314.335,64)
Total mobiliario y equipos	7	4.610.330,28	4.921.592,44
OTROS ACTIVOS			
Otros activos		300,00	300,00
Total otros activos		300,00	300,00
TOTAL ACTIVOS		9.189.235,06	8.450.573,89

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Gabriela Villar Chouciño
Gerente General


Luisa Belgado Torres
Contadora
Registro C.F.A. No. 15657


UNIOCEAN S.A.
Balances Generales

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2009	2008
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	8	1.100.000,00	-
Cuentas por pagar	9	3.823.171,54	3.563.211,77
Instituciones públicas	10	120.441,55	29.090,88
Beneficios sociales	11	79.102,11	83.140,00
Total Pasivos Corrientes		5.122.715,20	3.675.442,65
PASIVOS NO CORRIENTES			
Acreedores largo plazo	12	3.023.752,80	3.923.752,80
Total pasivos no corrientes		3.023.752,80	3.923.752,80
TOTAL PASIVOS		8.146.468,00	7.599.195,45
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	13	30.000,00	30.000,00
Reserva legal		84.937,83	58.457,53
Utilidades acumuladas		736.440,61	498.117,85
Utilidad neta del ejercicio		191.388,62	264.803,06
Total patrimonio de los Accionistas		1.042.767,06	851.378,44
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9.189.235,06	8.450.573,89

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Gabriela Villar Chouciño
Gerente General


Ursula Delgado Flores
Contadora
Registro C.P.A. No. 16657



UNIOCEAN S.A.
Estados de Resultados

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2009	2008
Ventas		5.253.367,66	6.672.171,47
Costo de ventas		4.296.090,72	4.905.471,79
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		957.276,94	1.766.699,68
GASTOS			
Gastos de administración y ventas		472.656,67	895.684,55
UTILIDAD OPERACIONAL		484.620,27	871.015,13
Otros ingresos y egresos			
Más: Otros ingresos		159.602,11	49.826,73
Menos: Otros gastos		303.678,90	500.743,91
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		340.543,48	420.097,95
(Menos): Participación trabajadores	14	51.081,52	63.014,70
(Menos): Impuesto a la Renta	14	98.073,34	92.280,19
Utilidad neta del ejercicio		191.388,62	264.803,06

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Gabriela Villar Chouciño
Gerente General


Ursula Belgado Flores
Contadora
Registro C.P.A. 15657



UNIOCEAN S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2009

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Utilidad neta del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2007	30.000,00	37.957,89	313.621,09	204.996,40	586.575,38
Apropiación de reserva legal	-	20.499,64	-	(20.499,64)	-
Apropiación de reserva estatutaria	-	-	184.496,76	(184.496,76)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	264.803,06	264.803,06
Saldo al 31 de diciembre de 2008	30.000,00	58.457,53	498.117,85	264.803,06	851.378,44
Apropiación de reserva legal	-	26.480,31	-	(26.480,31)	-
Apropiación de reserva estatutaria	-	-	238.322,75	(238.322,75)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	191.388,62	191.388,62
Saldo al 31 de diciembre de 2009	30.000,00	84.937,84	736.440,60	191.388,62	1.042.767,06

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.




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

UNIOCEAN S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

Año terminado el
31 de diciembre de
2009 2008

Conciliación de las actividades operativas

Utilidad del ejercicio	191.388,62	264.803,06
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Depreciaciones	311.972,16	311.796,48
Inventario inicial de pesca en buque	831.600,00	600.000,00
inventario final de pesca en buque	(497.468,50)	(831.600,00)
Provisión intereses por pagar	303.689,40	380.831,39
Diferencial cambiario no realizado	(82.371,06)	-
Participación trabajadores	51.081,52	63.014,70
Impuesto a la Renta	98.073,34	92.280,19
	<u>1.207.965,48</u>	<u>881.125,82</u>

Cambios en activos y pasivos operativos

Variaciones en activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar	(1.202.862,15)	1.462.102,54
Disminución en inventarios	(446.425,04)	(562.724,21)
Disminución en gastos pagados por anticipado	12.719,57	(13.453,62)
Aumento en cuentas por pagar	38.929,94	19.768,56
Disminución en obligaciones fiscales	(6.722,67)	(107.032,99)
Disminución en provisión para riesgos y gastos	(55.119,41)	(48.735,54)
Flujos de efectivo (usado) provisto en actividades de operación	<u>(451.514,28)</u>	<u>1.631.050,56</u>

Flujo de efectivo en actividades de inversión

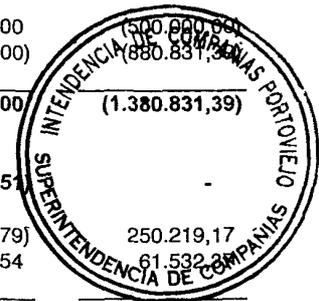
Incremento en activos fijos	(710,00)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(710,00)</u>	<u>-</u>

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

Disminución de obligaciones financieras	1.100.000,00	300.000,00
Disminución de acreedores a largo plazo	(900.000,00)	(880.831,39)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	<u>200.000,00</u>	<u>(1.380.831,39)</u>

Efecto de las variaciones en el tipo de cambio sobre el efectivo

	(288,51)	-
(Disminución) aumento neto en efectivo	(252.512,79)	250.219,17
Efectivo al inicio del año	311.751,54	61.532,38
Efectivo al final del año	<u>US \$ 59.238,75</u>	<u>311.751,54</u>



Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Gabriela Villar Chouciño
Gerente General


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

UNIOCEAN S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

1. Identificación y objeto de la Compañía

1.1 Antecedentes

La Compañía fue constituida en Guayaquil a 24 de Octubre de 2002, ante el notario Ab. Cesario L. Condo Chiriboga, la empresa es propietaria del buque UGAVI DOS, cuyo domicilio principal es la ciudad de Manta, Provincia de Manabí, con una duración de noventa y ocho años.

1.2 Objeto social

La compañía tiene por objeto principal dedicarse al ejercicio de la actividad pesquera, en todas sus fases, incluyendo la captura, cría, mantenimiento, desarrollo, investigación, conservación, procesamiento o transformación y comercialización tanto interna como externa de sus productos.

2. Principales principios y/o criterios contables

2.1. Base de presentación

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), vigentes al 31 de diciembre del 2009.

2.2. Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2009 y el 31 de diciembre de 2009 son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

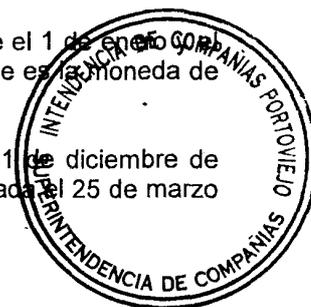
Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 25 de marzo de 2009.

2.3. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el método de valoración de combustibles, repuestos, redes, radio balizas y materiales diversos que la empresa utiliza es el precio de última compra, los mismos que no sobrepasan el precio de mercado. La pesca a bordo se encuentra registrada al costo en base a estimaciones realizadas por la Administración de la Compañía.

2.4. Propiedad, mobiliario y equipos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las propiedades, mobiliario y equipos han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:



UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

<u>Descripción</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Buque	5%	5%
Casco y máquinas	5%	5%
Aparatos	5%	5%
Otros buque	5%	5%
Mobiliario buque	5%	5%
Otros activos fijos buque	5%	5%

2.5. Participación trabajadores

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

2.6. Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% sobre las utilidades que reinvierta la Compañía.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

3. Caja – bancos

Corresponde a:

<u>Descripción</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	USD\$	32.929,73	29.158,43
Bancos locales		20.711,19	45.085,84
Bancos del exterior		5.597,83	237.501,27
	USD\$	<u>59.238,75</u>	<u>311.745,54</u>

4. Cuentas por cobrar

Se refiere a:

<u>Descripción</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	USD\$	17.619,26	10.478,16 (i)
Anticipos a proveedores		1.275.787,24	13.331,29 (ii)
Compañías relacionadas		301.505,77	347.370,93 (iv)
Documentos por cobrar		-	21.000,00 (iii)
Otras cuentas por cobrar		130,26	-
	USD\$	<u>1.595.042,53</u>	<u>392.180,38</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 corresponde a cuentas por cobrar a 2 y 4 clientes respectivamente, sobre los cuales la Administración de la Compañía considera que no existe un riesgo de recuperación.



UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- (ii) Al 31 de diciembre de 2009, incluye USD\$1.244.962,00 por anticipos para reembolsos de gastos entregados a Ugavi de Tunidos.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2008 corresponde a un cheque entregado a Seguros Cervantes como garantía para la emisión de una póliza de seguros.
- (iv) El detalle de la cuenta por cobrar compañías relacionadas es como sigue:

Descripción		2009	2008
Pesquera UGAVI S.A.	USD\$	301.505,77	347.370,93
	USD\$	301.505,77	347.370,93

5. Inventarios

Se refiere a:

Descripción		2009	2008
Pesca a bordo	USD\$	497.468,50	831.600,00 (i)
Combustibles		285.774,50	128.415,00
Repuestos		342.283,72	193.510,36
Redes		664.097,80	712.112,79
Radio balizas		745.165,61	580.342,00
Materiales diversos		343.201,75	319.382,19
Importaciones en tránsito		-	336,00
	USD\$	2.877.991,88	2.765.698,34

- (i) Corresponde a la pesca existente a bordo del Buque UGAVI DOS al 31 de diciembre de 2009 y 2008 respectivamente.

6. Gastos pagados por anticipado

Corresponde al saldo por devengar de las siguientes pólizas de seguro

Descripción		2009	2008
Casco Buque UGAVI DOS	USD\$	44.437,94	56.300,00 (i)
Personal		1.893,68	2.743,19
	USD\$	46.331,62	59.051,19

- (i) La vigencia de las pólizas vence el 30 de marzo de 2010 para el año 2009 y 31 de marzo de 2009 para el año 2008.



UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

7. Propiedad, mobiliario y equipos

El movimiento de mobiliario y equipos fue como sigue:

Para el año 2009

Cuenta	Saldo al 31-12-2008	Adiciones	Saldo al 31-12-2009
<u>Costo</u>			
Buque UGAVI DOS	2.020.000,00	-	2.020.000,00
Casco y máquinas UGAVI DOS	3.007.097,55	-	3.007.097,55
Aparatos UGAVI DOS	75.019,39	-	75.019,39
Otros UGAVI DOS	912.535,55	-	912.535,55
Panga UGAVI DOS	106.915,96	-	106.915,96
Equipos de computación UGAVI DOS	-	710,00	710,00
Mobiliario UGAVI DOS	836,30	-	836,30
Otros activos UGAVI DOS	113.523,33	-	113.523,33
Total costo	6.235.928,08	710,00	6.236.638,08
<u>Depreciación acumulada</u>			
Buque UGAVI DOS	(604.999,72)	(101.000,04)	(705.999,76)
Casco y máquina UGAVI DOS	(560.872,40)	(172.677,60)	(733.550,00)
Aparatos UGAVI DOS	(3.396,19)	(980,88)	(4.377,07)
Panga UGAVI DOS	(17.675,12)	(5.345,76)	(23.020,88)
Otros UGAVI DOS	(108.104,79)	(26.074,20)	(134.178,99)
Equipos de computación UGAVI DOS	-	(175,68)	(175,68)
Mobiliario UGAVI DOS	(123,77)	(41,76)	(165,53)
Otros Activos UGAVI DOS	(19.163,65)	(5.676,24)	(24.839,89)
Total depreciación acumulada	(1.314.335,64)	(311.972,16)	(1.626.307,80)
Propiedad, mobiliario y equipo neto	4.921.592,44	(311.262,16)	4.610.330,28



UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Para el año 2008

Cuenta	Saldo al 31-12-2007	Adiciones	Reclasificación	Saldo al 31-12-2008
Costo				
Buque UGAVI DOS	2.020.000,00			2.020.000,00
Casco y máquinas UGAVI DOS	3.007.097,55	-	-	3.007.097,55
Aparatos UGAVI DOS	75.019,39	-	-	75.019,39
Otros UGAVI DOS	912.535,55	-	-	912.535,55
Panga UGAVI DOS	106.915,96	-	-	106.915,96
Mobiliario UGAVI DOS	836,30	-	-	836,30
Otros activos UGAVI DOS	113.523,33	-	-	113.523,33
Importaciones en tránsito		1.591.358,90	(1.591.358,90)	-
Total costo	6.235.928,08	1.591.358,90	(1.591.358,90)	6.235.928,08
Depreciación acumulada				
Buque UGAVI DOS	(503.999,68)	(101.000,04)	-	(604.999,72)
Casco y máquina UGAVI DOS	(388.194,80)	(172.677,60)	-	(560.872,40)
Aparatos UGAVI DOS	(2.415,31)	(980,88)	-	(3.396,19)
Panga UGAVI DOS	(12.329,36)	(5.345,76)	-	(17.675,12)
Otros UGAVI DOS	(82.030,59)	(26.074,20)	-	(108.104,79)
Mobiliario UGAVI DOS	(82,01)	(41,76)	-	(123,77)
Otros activos UGAVI DOS	(13.487,41)	(5.676,24)	-	(19.163,65)
Total depreciación acumulada	(1.002.539,16)	(311.796,48)		(1.314.335,64)
Propiedad, mobiliario y equipo neto	5.233.388,92	1.279.562,42	-1.591.358,90	4.921.592,44

8. Obligaciones financieras

Corresponde al préstamo otorgado por el Banco Gallego al 6,5% de interés, otorgado el 30 de noviembre de 2009 y cancelado el 11 de febrero de 2010.

9. Cuentas por pagar

Se refiere a:

Descripción	2009	2008
Suministros	660.977,55	469.772,83 (i)
Anticipo de clientes	275.631,76	350,43 (ii)
Servicios	89.285,54	0
Asesoramiento profesionales independientes	0	195.723,32 (iii)
Compañías relacionadas	2.761.698,53	2.891.634,25 (iv)
Empleados	35.578,38	5.730,94
USD\$	3.823.171,54	3.563.211,77

(i) Incluye para el año 2009 principalmente cuentas por pagar a Factoría Naval de Marín por USD\$336.942,00 a Petrocéano por USD\$104.772,67 y a Probrisa por USD\$170.225,10 y para el año 2008 a Factoría Naval de Marín por USD\$336.942,00 y a Redemar S.A. por USD\$122.147,50.

(ii) Al 31 de diciembre de 2009 corresponde a anticipos entregados por el cliente Eurofish.

UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(iii) Al 31 de diciembre de 2008 incluye valores pendientes de pago a técnicos del Buque UGAVI DOS, por la prestación de servicios profesionales.

(iv) El detalle de la cuenta por pagar compañías relacionadas es como sigue:

Descripción	2009	2008
Ugavi de Túnidos, S.L.	USD\$ 39.973,20	572.732,72
Traíña do Pacífico, S.A.	2.603.367,21	2.281.647,26
Pesquera San Miguel, S.A	116.701,52	37.254,27
Administradores	1.656,60	-
USD\$	2.761.698,53	2.891.634,25

10. Instituciones públicas

Se refiere a:

Descripción	2009	2008
Impuestos por pagar	21.836,74	10.835,73
Impuesto a la Renta por pagar (Nota 14)	68.517,39	7.028,74 (i)
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	30.087,42	11.226,41
USD\$	120.441,55	29.090,88

(i) El movimiento de impuesto a la renta es como sigue:

Descripción	2009	2008
Saldo inicial	USD\$ 7.028,74	40.384,40
Provisión del año	98.073,34	92.786,19
Pagos	(7.028,74)	(40.384,40)
Compensación anticipos	(26.870,64)	(21.315,62)
Compensación impuestos retenidos	(2.685,31)	(63.935,83)
USD\$	68.517,39	7.028,74

11. Beneficios sociales

Se refiere a:

Descripción	2009	2008
Participación trabajadores (Nota 14)	USD\$ 51.081,52	63.014,70
Beneficios sociales	28.020,59	20.125,30
USD\$	79.102,11	83.140,00



UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

12. Acreedores a largo plazo

Se refiere a préstamos sobre firmas otorgados por las siguientes Compañías relacionadas:

Financiado	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Capital original USD\$	Saldo al 31-Dic-09 USD\$	Saldo al 31-Dic-08 USD\$	Tasa de interés %
Pesquera San Miguel	15-Mar-2005	16-Mar-2012	1.600.000,00	700.000,00	1.600.000,00	9,65
Traña do Pacífico, S.A.	30-Jul-2004	30-Jul-2011	2.323.752,80	2.323.752,80	2.323.752,80	9,65
				3.023.752,80	3.923.752,80	

13. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 está constituido por 30.000 acciones ordinarias, indivisibles y nominativas de USD\$1 cada una.

14. Impuesto a la renta

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se presenta a continuación:

Descripción	2009	2008
<u>Determinación de la participación trabajadores</u>		
Utilidad contable	USD\$ 340.543,48	420.097,95
15% participación trabajadores (Nota 11)	51.081,52	63.014,70
<u>Determinación del Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad contable	USD\$ 340.543,48	420.097,95
(-) Participación trabajadores	(51.081,52)	(63.014,70)
(+) Gastos no deducibles	102.931,40	12.037,51
Base gravada para Impuesto a la Renta	392.293,36	369.120,76
25% Impuesto a la Renta	98.073,34	92.280,19
(-) Impuestos retenidos y anticipo	(29.555,95)	(85.251,45)
Impuesto a la Renta por pagar (Nota 10)	USD\$ 68.517,39	7.028,74

UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

15. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Partes relacionadas	Por el año terminado al 31-dic-2009				
	Gasto interés	Interés ganado	Reembolso de gastos	Compra de activos fijos	Gasto servicios
Ugavi de Túnidos, S.L.	-	-	664.760,82	-	14.315,26
Traña do Pacifico, S.A.	224.242,15	-	-	-	-
Pesquera San Miguel, S.A.	79.447,25	-	-	626.587,98	-
Ugavi S.A.	-	(20.409,10)	-	-	-
Total general	303.689,40	(20.409,10)	664.760,82	626.587,98	14.315,26

Partes relacionadas	Por el año terminado al 31-dic-2008		
	Gasto interés	Interés ganado	Reembolso de gastos
Ugavi de Túnidos, S.L.	-	-	1.682.101,08
Traña do Pacifico, S.A.	224.242,15	-	-
Pesquera San Miguel, S.A.	156.589,24	-	-
Ugavi S.A.	-	(28.729,45)	-
Total general	380.831,39	(28.729,45)	1.682.101,08

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

16. Exposición en moneda extranjera

La exposición de la Compañía a fluctuaciones de cambio al 31 de diciembre de 2009, es como sigue:

El tipo de cambio de un dólar a euros al 31 de diciembre de 2009 fue 0,69

Diciembre 31,	Euros
Activos:	
Bancos	381.196,01
Anticipos para reembolsos de gastos	864.196,01
Total Activos	864.578,01
Pasivos:	
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	(27.747,60)
Total Pasivos	(27.747,60)
Exposición, neta	836.830,41



17. Precios de transferencia

De acuerdo a la Resolución 464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial N. 324, se establece la obligatoriedad, el alcance, y la información que deben presentar aquéllos contribuyentes que durante el ejercicio fiscal 2008 hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior.

El artículo 1 de dicha resolución expresa lo siguiente: "Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD 1'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia.

Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (USD 5'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia."

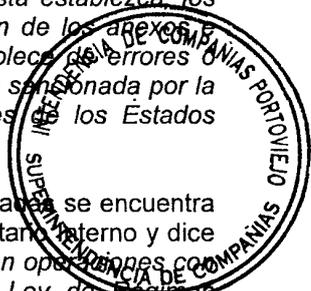
Adicionalmente, "la Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar -mediante requerimientos de información- a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley".

El Artículo 22 de la Ley de Régimen tributario Interno dice lo siguiente referente a Precios de Transferencia:

"La determinación del impuesto a la renta se efectuará por declaración del sujeto pasivo, por actuación del sujeto activo, o de modo mixto. Los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables. Para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca los anexos e informes sobre tales operaciones. La falta de presentación de los anexos e informes referida en este artículo, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América".

La presentación de la información de operaciones con partes relacionadas se encuentra normada en el Artículo 80 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y dice lo siguiente: "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos que mediante Resolución General el SRI establezca, referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo correspondiente en este Reglamento."

Finalmente el Artículo 259 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno norma sobre la Responsabilidad de los Auditores Externos que dice "Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los



estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos; así como la opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia."

Para el año 2008, de acuerdo a la Administración de la Compañía esta no se encuentra obligada a preparar el informe ni el anexo de precios de transferencia, para el año 2009.

18. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogaban las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría", posteriormente la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de Julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

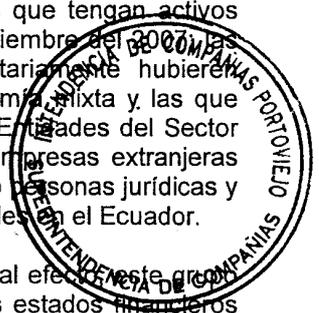
Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2008, las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.



UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

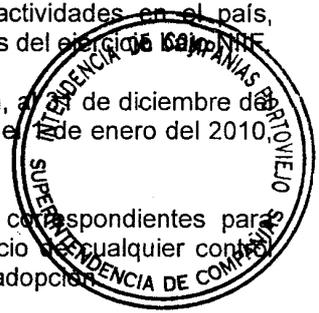
Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las



UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre de 2009, se expidió el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de Información Financiera, (NIIF), para los entes controlados por la superintendencia de compañías, en este se menciona que:

- Las normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
- Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario, que establezca la legislación vigente.
- Quienes apliquen NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda que debe revelarse a través de notas explicativas. Los registros contables que requiera la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.
- Se derogan todas las resoluciones de la superintendencia de compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.
- Se establece dos opciones para la presentación de los estados financieros

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de cumplimiento la Resolución Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información descrita en el cuadro siguiente la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de la cada compañía. El contenido mínimo del plan requerido para el primer grupo de empresas sometidas a las NIIF del primer grupo se presenta en el anexo siguiente:



UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA			
I. PLAN DE CAPACITACIÓN	II. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN		
1. Denominar un Líder de Proyecto	A. DIAGNOSTICO CONCEPTUAL	B. EVALUAR EL IMPACTO Y PLANIFICAR LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF	C. IMPLEMENTACIÓN Y FORMULACION PARALELA DE BALANCE BAJO NEC Y NIIF
2. La responsabilidad de la preparación y presentación es del representante legal, no es responsabilidad exclusiva del personal contable, no obstante es indudable su concurso.	1. Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables aplicadas (NEC) por la compañía y las NIIF. 2. Impactos no cuantificados sobre resultados y decisiones del negocio.	1. Establecer principales diferencia cuantitativas políticas contables (NEC) a NIIF. 2. Analizar reportes financieros a partir del a información requerida y su nivel de efectividad.	1. Implementación de sistemas y documentación e flujo de datos y procesos. 2. Conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF al 1 de Enero y 31 de diciembre del periodo de transición.
3. Número de funcionarios y cargo de desempeñan.	3. Impacto sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos. 4. Fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.	3. Diseñar cambios políticas contables, estados financieros, reportes y otros bajo NIIF. 4. Desarrollar ambientes de prueba para modificación de sistemas.	3. Conciliación del estado de resultado del periodo de transición bajo NEC a NIIF. 4. Explicar cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición.
4. Determinar el Sector económico de la compañía.	5. Evaluar diferencias contables NEC a NIIF y determinar grado de impacto ALTO; MEDIO, BAJO y NULO.	5. Evaluar diferencias contables NEC a NIIF y determinar grado de impacto ALTO; MEDIO, BAJO y NULO.	5. Control de calidad de la información financiera par que los estados financieros muestren una imagen fiel, y razonable de sus estados financieros y sus correspondientes notas.
5. Listar NIIF/NIC objeto de capacitación, horas de duración, nombre de instructor y su experiencia en NIIF.	Fase Inicial: proporciona a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.	6. Evaluar diferencia y necesidades adicionales de revelación. 7. Evaluar diferencias en el negocio y rediseños de Control Interno. 8. Diseño tecnológico para implementación de información bajo NIIF.	Objetivo: implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.
6. Definir un programa de Capacitación continúa luego del nivel inicial de preparación.		Fase preparatoria en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial.	



Tanto el Plan de Capacitación como el de Implementación deberán ser aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, de conformidad con lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

UNIOCEAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

19. Eventos posteriores

Hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 5 de 2010) no se han presentado eventos que se conozca, puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la Compañía.

