

UNIOCEAN S.A.
Estados 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	879.379,81	585.620,28
Inversiones	5	8.255.707,77	-
Cuentas Por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras	6	1.821.899,51	26.043,28
Impuestos Corrientes	7	1.317.137,75	1.305.709,91
Inventarios	8	2.149.361,81	6.248.473,75
Gastos Pagados Por Anticipado	9	320.035,64	300.968,62
Total Activo Corriente		14.743.522,29	8.466.815,84
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	10	8.317.504,29	10.400.118,13
Inversiones no corrientes	11	7.968.080,34	15.017.863,52
Total Activo No Corriente		16.285.584,63	25.417.981,65
ACTIVOS TOTALES		31.029.106,92	33.884.797,49
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones Financieras	12	1.964.285,74	1.535.714,30
Cuentas por Pagar	13	950.223,89	872.254,98
Obligaciones Tributarias		282.377,51	15.312,79
Obligaciones Laborales	14	352.166,79	190.085,67
Cuentas Por Pagar Relacionadas	15	2.566.982,12	3.652.491,96
Total Pasivo Corriente		6.116.036,05	6.265.859,70
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras	12	12.099.220,61	15.357.356,98
Obligaciones Post empleo	16	155.001,00	97.576,00
Total Pasivo No Corriente		12.254.221,61	15.454.932,98
PASIVOS TOTALES		18.370.257,66	21.720.792,68
PATRIMONIO			
Capital	17	1.180.000,00	1.180.000,00
Reservas	18	235.562,16	172.720,73
Otros Resultados Integrales Acumulados	19	9.201.825,43	9.228.848,43
Resultados Acumulados		1.576.394,87	1.585.920,87
Resultados Acumulados Adopción Primera Vez De Las NIIF		(66.326,65)	(66.326,65)
Resultado del Ejercicio		531.393,45	62.841,43
Total Patrimonio		12.658.849,26	12.164.004,81
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		31.029.106,92	33.884.797,49

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Lcdo. Juan Barreiro Mallo
APODERADO GENERAL



Econ. Wendy Rupert
CONTADORA

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

	Notas	2017	2016
Ingresos ordinarios	20	13.925.414,07	10.435.427,25
Costo de Ventas			
Aprovisionamientos	21	(7.356.555,18)	(5.490.520,53)
Otros ingresos de explotación		2.050,61	23.391,67
Gastos de personal	22	(988.022,43)	(926.667,31)
Otros gastos	23	(2.766.959,52)	(2.337.838,32)
Amortización del inmovilizado	24	(1.257.648,72)	(1.255.041,46)
Utilidad bruta en ventas		1.558.278,83	448.751,30
Ingresos financieros	25	947.050,30	1.118.375,69
Gastos financieros	26	(1.151.639,40)	(1.350.989,71)
Diferencias de cambio		(189.984,92)	70.902,54
Utilidad antes de participacion trabajadores e Impuesto a la renta		1.163.704,81	287.039,82
Participación de Trabajadores	27	(174.555,72)	(43.055,97)
Impuesto a la Renta Corriente	27	(457.755,64)	(181.142,42)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		531.393,45	62.841,43

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Lcdo. Juan Barreiro Mallo
APODERADO GENERAL



Econ. Wendy Ruperti
CONTADORA

UNIOCEAN S.A.
Estados 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 Acumulados de la adopción de NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	30.000,00	172.720,73	-	9.204.219,43	21.032,00	2.173.151,49	(66.326,65)	(492.203,32)	11.042.593,68
Aumento de capital	1.150.000,00	-	-	-	-	-	-	-	1.150.000,00
Traslado a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(492.203,32)	-	492.203,32	-
Impuesto a la renta año 2015	-	-	-	-	-	(20.160,08)	-	-	(20.160,08)
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	(74.867,22)	-	-	(74.867,22)
Otros Movimientos Patrimoniales	-	-	-	-	3.597,00	-	-	-	3.597,00
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	62.841,43	62.841,43
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.180.000,00	172.720,73	-	9.204.219,43	24.629,00	1.585.920,87	(66.326,65)	62.841,43	12.164.004,80
Traslado a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	62.841,43	-	(62.841,43)	-
Reclasificación de cuentas Patrimoniales	-	-	-	-	9.526,00	-	-	-	9.526,00
Planes y Beneficios sociales	-	-	-	-	(36.549,00)	-	-	-	(36.549,00)
Incremento Reservas (Nota 19)	-	6.284,14	56.557,28	-	-	-	-	-	62.841,43
Otros Movimientos Patrimoniales	-	-	-	-	-	(72.367,42)	-	-	(72.367,42)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	531.393,45	531.393,45
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.180.000,00	179.004,87	56.557,28	9.204.219,43	(2.394,00)	1.576.394,87	(66.326,65)	531.393,45	12.658.849,26


Lcdo. Juan Barreiro Mallo
APODERADO GENERAL


Econ. Wendy Ruperti
CONTADORA

UNIOCEAN S.A.
Estados 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	12.129.557,84	11.161.745,92
Pagos a proveedores	(5.128.425,99)	(7.529.995,84)
Pagos por obligaciones laborales	(943.072,03)	(1.582.323)
Impuesto a las ganancias pagados	(202.118,76)	(298.093,20)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(202.538,49)	(209.222,35)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	5.653.402,57	1.542.111,47
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(12.109,76)	(219,042)
Disminución de Inversiones financieras y relacionadas	7.049.783,18	(2.042.863,52)
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	7.037.673,42	(2.261.905,27)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Incremento (disminución) de Obligaciones Bancarias / Relacionadas netas	(4.679.109,00)	1.119.222,03
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	(4.679.109,00)	1.119.222,03
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Aumento neto en efectivo	293.759,53	399.428,23
Efectivo al inicio del año	585.620,28	186.192,05
Efectivo al final del año	879.379,81	585.620,28
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
Resultado del Ejercicio	531.393,45	62.841,43
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Amortización de Inmovilizado Material	2.094.723,60	1.730.428,78
Participación trabajadores	174.555,72	43.055,97
Impuesto a la renta	457.755,64	181.142,42
Diferencias en cambio positivas	(87.227,89)	(97.761,75)
Diferencias en cambio negativas	277.212,81	26.859,21
Jubilación Patronal y Desahucio	57.425,00	11.890,00
	3.505.838,33	1.958.456,06
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de Clientes	(1.795.856,23)	726.318,67
Disminución de Otras Cuentas por cobrar	(11.427,84)	(95.939,52)
Aumento de inventarios	4.099.111,94	1.803.020,30
Aumento de pagos anticipados	(19.067,02)	226.869,41
Variaciones en pasivos		
(Disminución) aumento de proveedores	77.968,91	(2.206.914,02)
Disminución de Impuestos Corrientes por Pagar	(190.690,92)	(202.153,68)
Disminución de Beneficios Sociales por pagar	(12.474,60)	(667.545,75)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	5.653.402,57	1.542.111,47


 Lcdo. Juan Barreiro Mallo
APODERADO GENERAL


 Edon. Wendy Ruperti
CONTADORA

Nota 1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida en Guayaquil el 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.

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, la compañía 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 Periodo económico

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

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros 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 período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7. Propiedad, planta y equipo

3.7.1. Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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

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	5%	5%
Sistema de Propulsión	11%	11%
Motores Auxiliares	8%	8%
Sistema Hidráulico	8%	8%
Acomodación	33%	33%
Red	50%	50%
Sistema Eléctrico	11%	11%
Sistemas Auxiliares	8%	8%
Sistema Refrigeración	8%	8%
Sistema Gobierno	8%	8%
Equipos electrónicos	10%	10%
Materiales Fondeo	17%	17%
Materiales Salvamento	17%	17%
Materiales Maniobra	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, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

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

3.8. 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 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

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.

De acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa al 31 de diciembre de 2016 y 2015, será del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.11. 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:

Descripción	2017	2016
Caja	30.427,05	24.245,57
Bancos	832.753,66	420.192,76
Bancos en Moneda Extranjera (Euros)	16.199,10	141.181,95
Total	879.379,81	585.620,28

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
C/C entre PUSA y UNSA	3.510.398,30	-
Creditos C/P 3 MM UNSA-PUSA	642.857,16	-
Creditos C/P 6 MM UNSA-PUSA	2.625.000,00	-
Creditos C/P 7'5 MM UNSA-PUSA	1.739.062,50	-
C/C entre UTSL y UNSA - EUROS	(213.328,47)	-
Cta. Cte. con Pesquera Ugavi	617,46	-
Cta. Cte. con Eliseo Villar	(12.044,18)	-
C/C entre UNSA y PSM	(36.855,00)	-
Total	8.255.707,77	-

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
Cientes (i)	1.821.899,51	26.043,28
Total	1.821.899,51	26.043,28

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

Antigüedad de cartera	2017	2016
	Monto USD \$	Monto USD \$
De 1 a 30 días (por vencer)	1.821.899,51	26.043,28
Total	1.821.899,51	26.043,28

Nota 7 Impuestos Corrientes

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

UNIOCEAN S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	2017	2016
H.P Iva por recuperar	1.311.989,58	1.179.914,81
Sri Isd a recuperar	-	54.242,40
Sri Iva Por cobrar devolución	5.148,17	64.502,86
Retenciones a la fuente sobre ventas	-	7.049,84
Total	1.317.137,75	1.305.709,91

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	241.969,70	384.380,00
Repuestos motor principal	199.534,70	187.200,00
Repuestos motor auxiliar	45.244,58	280.335,00
Repuestos hidráulica	2.602,90	225.113,00
Repuestos electricidad y electronica	9.259,64	222.750,00
Repuestos Frio	11.198,50	154.411,00
Redes	21.386,00	187.427,00
Plantados	-	441.746,00
Radio Balizas	1.376.505,76	3.072.420,00
Cadenas y ferreteria	9.050,63	390.774,00
Cabos nylon	33.017,59	193.426,00
Cables de acero	155.048,15	284.868,00
Pinturas y limpieza	-	44.280,75
Viveres	44.500,00	59.626,00
Miscelaneos	43,66	58.495,00
Gases, sal y agua	-	61.222,00
Total	2.149.361,81	6.248.473,75

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
Anticipo Varios	278.491,35	256.224,55
Gastos Anticipados	41.477,34	44.649,31
I.E.S.S. Deudor por Subsidios	66,95	94,76
Total	320.035,64	300.968,62

UNIOCEAN S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Nota 10 Propiedades, Planta y Equipo, 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	Adiciones	Saldo Final 31/12/2017	Saldo Inicial 31/12/2016		
Máquinaria	3.756.342,77	-	3.756.342,77	(2.433.289,36)	(759.601,99)	(3.192.891,35)
Casco	8.589.149,14	-	8.589.149,14	(3.737.714,59)	(527.325,39)	(4.255.039,98)
Panga	257.893,86	-	257.893,86	(137.777,44)	(19.896,89)	(157.874,33)
Motor Principal	1.038.628,29	-	1.038.628,29	(443.877,68)	(63.588,24)	(507.465,92)
Sistema Propulsión	642.218,41	-	642.218,41	(482.948,19)	(39.817,80)	(522.765,99)
Motor Auxiliar	718.048,41	-	718.048,41	(422.804,48)	(61.726,79)	(484.531,27)
Sistema Hidráulico	1.004.211,53	-	1.004.211,53	(591.304,32)	(86.326,70)	(677.631,02)
Sistema Eléctrico	730.240,69	-	730.240,69	(540.723,83)	(81.317,88)	(622.041,71)
Sistemas Auxiliares	718.200,21	-	718.200,21	(422.893,85)	(61.739,84)	(484.633,69)
Sistema Refrigeración	1.811.516,99	-	1.811.516,99	(1.048.973,02)	(95.314,32)	(667.229,65)
Sistema de Gobierno	87.237,86	-	87.237,86	(52.566,14)	(4.333,92)	(56.900,08)
Equipos Electrónicos	1.296.554,86	-	1.296.554,86	(664.401,88)	(94.622,40)	(759.024,38)
Material de fondeo	82.448,60	-	82.448,60	(76.169,05)	(6.279,96)	(82.449,02)
Material de Salvamento	97.270,57	-	97.270,57	(89.861,41)	(7.408,80)	(97.270,21)
Material de Maniobra	288.823,55	-	288.823,55	(288.823,19)	-	(288.823,19)
Material de Acomodación	903.078,26	-	903.078,26	(903.078,18)	-	(903.078,18)
Red de Pesca	3.637.394,19	-	3.637.394,19	(2.942.994,05)	(177.283,64)	(3.120.287,69)
Mobiliario	836,30	-	836,30	(450,87)	(41,76)	(492,63)
Equipos para Proceso de Información	710,00	-	710,00	(710,00)	-	(710,00)
Furgoneta	40.436,60	-	40.436,60	(30.551,95)	(8.087,28)	(38.639,23)
Importaciones en tránsito	790,64	(780,64)	-	-	-	-
Panga en curso	-	-	12.900,40	-	-	-
Total	25.702.031,72	(790,64)	25.714.141,48	(15.301.913,69)	(2.094.723,60)	(17.396.637,19)
						8.317.504,29
						10.400.118,13

(1) Acorta 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:

Depreciación Barcos	1.249.519,68
Depreciación Mobiliario	38,28
Depreciación vehículo-equip.transp.	8.087,28
Amortización oficina	3,48
Gasto no deducible depreciaciones	837.074,98
	<u>2.094.723,60</u>

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
Préstamo L/P 6 MM USD Unsa-Pusa	3.375.000,00	4.125.000,00
Crédito L/P 7'5 MM Usd Unsa-Pusa	2.235.937,50	2.732.812,50
Crédito L/P 3 MM \$ Unsa-Pusa	2.357.142,84	2.892.857,14
C/C entre PUSA y UNSA	-	2.042.667,78
Creditos C/P 3 MM UNSA-PUSA	-	107.142,86
Creditos C/P 6 MM UNSA-PUSA	-	1.875.000,00
Creditos C/P 7'5 MM UNSA-PUSA	-	1.242.187,50
C/C entre PUSA y UNSA - EUROS	-	(686.197,11)
C/C entre UNSA y PSM - EUROS	-	62.730,79
C/C entre UTSL y UNSA - EUROS	-	623.662,06
Total	7.968.080,34	15.017.863,52

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
Préstamo B.Pacífico 10 MM \$	(i)	1.428.571,44	1.428.571,44
Préstamo B.Pacífico 3 MM \$	(ii)	535.714,30	107.142,86
Total corto plazo		1.964.285,74	1.535.714,30
Préstamo L/P Traña do Pacifico Unsa		3.492.077,80	3.492.077,80
Préstamo L/P B.Pacífico 10 MM \$ Unsa	(i)	6.249.999,97	7.678.571,41
Ptmo. L/P 563 M Usd Traña-Unsa		-	593.850,63
Préstamo L/P B.Pacífico 3 MM \$ Unsa	(ii)	2.357.142,84	2.892.857,14
Préstamo L/P 700 M. \$ PSM-Unsa		-	700.000,00
Total largo plazo		12.099.220,61	15.357.356,98

(i) Al 31 de diciembre de 2017, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 5.000.000,00, fecha de vencimiento 22 de febrero de 2023, con un interés nominal anual de 8,49%.

(i) Al 31 de diciembre de 2017, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 5.000.000,00, fecha de vencimiento 18 de marzo de 2023, con un interés nominal anual de 8,49%.

(ii) Al 31 de diciembre de 2017, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 3.000.000,00, fecha de vencimiento 01 de junio de 2024, con una tasa de interés efectiva anual de 8,19%.

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)	311.947,62	194.597,70
Proveedores (moneda extranjera)	3.163,37	42.729,20
Proveedores, efectos comerciales a pagar	2.854,56	2.854,56
Proveedores E. Grupos	390.820,59	244.406,65
Acrec. x prest de servicios	241.437,75	387.666,87
Total	950.223,89	872.254,98

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

Proveedores	2017	
	Monto USD \$	%
Probrisa	103.818,92	33%
Petroceano	91.539,62	29%
Pesinec	79.540,56	25%
Otros menores a USD\$ 10.000,00	37.048,52	12%
Total	311.947,62	100%

Nota 14 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 participacion a trabajadores pendientes de pago	306.436,28	133.517,17
I.E.S.S. Acreedor	6.510,97	23.248,27
I.E.S.S. Prestamos Quirografarios	5.648,99	2.699,91
I.E.S.S. Prestamos Hipotecarios	1.442,01	606,20
Provisión decimo tercer sueldo	13.116,75	8.969,19
Provisión decimo cuarto sueldo	12.956,80	10.885,25
Provisión Vacaciones	2.380,79	3.418,29
Provisión Fondo Reserva	3.674,20	6.741,39
Total	352.166,79	190.085,67

Nota 15 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
Cuenta Corriente con Socios	16.458,00	16.458,00
Intereses c/p Prestamo 0,7 MM PSM	127.109,72	114.100,00
Intereses c/p Prestamo 2,323 TRAIÑA	547.243,80	378.771,72
Intereses c/p Prestamo 1,168 TRAIÑA	197.905,66	138.710,63
Cuenta Corriente Traiña do Pa	689.169,52	689.169,52
Cta. Cte. con Eliseo Villar	-	12.044,18
C/C entre FUSA y UNSA - EUROS	748.915,83	-
C/C entre UNSA y PSM - EUROS	(38.164,63)	-
Cta. Cte. con Pesquera Ugavi	-	(617,46)
C/C entre UNSA y PSM	-	1.919.670,95
C/C entre UTSL y UNSA	-	384.184,42
C/C entre UTSL y UNSA - EUROS	278.344,22	-
Total Corto Plazo	2.566.982,12	3.652.491,96

Nota 16 Obligaciones Laborales Póstr empleo

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

Descripción		2017	2016
Jubilación Patronal	(i)	110.122,00	65.421,00
Desahucio	(i)	44.879,00	32.155,00
Total		155.001,00	97.576,00

(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	65.421,00	-	-	44.701,00	110.122,00
Bonificación Desahucio	32.155,00	(6.031,98)	-	18.755,98	44.879,00
Total no corriente	97.576,00				155.001,00

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 17 Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Capital suscrito y pagado es de USD\$ 1.180.000,00 el mismo que se encuentra dividido en 1.180.000 acciones de un valor nominal de USD\$ 1,00.

Nota 18 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	179.004,87	172.720,73
Reservas Facultativas	56.557,29	-
Total	235.562,16	172.720,73

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 del 2017, los accionistas aprueban los beneficios netos por un monto de USD\$ 62.841,43 sean destinadas, 10% a Reserva Legal USD\$ 6.284,14 y la diferencia por USD\$ 56.557,29 a Reserva Facultativa.

Nota 19 Otros Resultados Integrales Acumulados

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

Descripción	2017	2016
Superávit por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo (i)	9.204.219,43	9.204.219,43
Resultados actuariales acumulados (ii)	(2.394,00)	24.629,00
Total	9.201.825,43	9.228.848,43

(i) La cuenta de Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, corresponde a la diferencia entre el valor razonable del buque comparado con su respectivo costo histórico.

(ii) La cuenta de Resultados Actuariales Acumulados, corresponde a la diferencia que se genera cuando existen variaciones en las tasas y porcentajes para la medición de obligaciones pos empleo (jubilación patronal y desahucio), así como las variaciones métodos de cálculo de las mencionadas provisiones.

Nota 20 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	13.949.566,20	10.533.581,81
Devoluciones de ventas	(24.152,13)	(98.154,56)
Total	13.925.414,07	10.435.427,25

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 21 Aprovisionamientos

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

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

Descripción	2017	2016
Variación existencia y otros Aprox	4.099.111,94	1.803.020,30
Combustible Diesel	1.064.506,80	1.107.664,74
Radio Balizas	326.882,31	1.285.146,38
Plantados	224.883,87	249.805,20
Viveres Barco	221.131,17	173.066,82
Lubricantes	220.566,70	236.463,46
Respuestos de electronica	181.068,79	21.444,04
Respuestos motor principal	111.250,31	42.473,12
Cables, jaretas y maniobras	107.283,23	126.668,86
Sistema de frio	102.148,16	63.537,39
Gases, sal y agua	101.688,76	85.634,74
Respuestos hidraulica	101.179,67	(8.959,55)
Efectos Navales	93.283,89	54.344,50
Mantenimiento Rd	85.333,92	53.794,22
Maquinaria Auxiliar	78.000,08	23.932,34
Respuestos Motor auxiliar	43.981,85	42.494,79
Redes e Hilos	38.798,99	10.055,15
Productos quimicos y limpieza	36.233,80	25.944,63
Respuestos de electricidad	33.109,59	19.472,32
Equipos de seguridad	29.242,51	8.785,80
Speedboats	26.617,22	9.331,11
Cabos	20.443,78	7.971,54
Panga	3.140,68	224,88
Pintura	2.763,08	43.421,99
Farmacia y Botiquini	2.026,86	2.357,98
Cancamos	1.255,50	502,20
Combustibles	622,72	609,47
Repuestos Helicoptero	-	1.312,11
Total	7.356.555,18	5.490.520,53

Nota 22 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 extras por marea	510.673,81	523.927,99
Sueldos y Salarios	213.058,76	165.385,12
less Personal Buque	73.704,52	67.215,75
Provisión Decimo Tercero	50.565,87	-
Provisión fondo de reserva	41.984,52	-
Provisión Deshaucio	26.907,98	29.619,24
Provisión beneficio social	22.121,29	121.793,90
Provisión Vacaciones	20.584,10	-
less Personal Oficina Manta	14.275,42	16.621,70
Provisión Decimo Cuarto	13.246,89	-
Convenio Especial	629,27	-
Otros gastos sociales	270,00	2.103,61
Total	988.022,43	926.667,31

Nota 23 Otros gastos

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	1.496.273,24	1.400.381,24
Tributos	188.544,93	358.066,29
Otros gastos de gestión corriente	1.082.141,35	579.390,79
Total	2.766.959,52	2.337.838,32

Nota 24 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	1.249.519,68	1.246.912,44
Depreciación Mobiliario	38,28	41,74
Depreciación vehículo-equip.transp.	8.087,28	8.087,28
Amortización Oficina	3,48	-
Total	1.257.648,72	1.255.041,46

Nota 25 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	945.021,35	1.029.319,77
Otros ingresos financieros	1,70	591,34
Otros Ingresos	2.027,25	88.464,58
Total	947.050,30	1.118.375,69

Nota 26 Gastos financieros

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

Descripción	2017	2016
Intereses c/p deuda 0,7 MM PSM	13.009,72	50.750,00
Intereses c/p deuda 2,323 MM TRAIÑA	168.472,08	168.472,08
Intereses Deudas Entidades Credito (USD)	970.042,50	1.130.148,90
Gastos por diferencias redondeo euro	0,10	300,73
Otros Gastos Financieros	115,00	1.318,00
Total	1.151.639,40	1.350.989,71

Nota 27 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.

UNIOCEAN S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

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	1.163.704,81	287.039,82
15% Participación Trabajadores	(174.555,72)	(43.055,97)
Partidas Gravadas y No Deducibles Fiscales Corrientes	1.091.558,35	579.390,79
Base Gravada para Impuesto a la Renta	2.080.707,44	823.374,64
Impuesto a la Renta Causado	457.755,64	181.142,42
Anticipo determinado periodo anterior	-	-
Impuesto a Liquidar	457.755,64	181.142,42

Liquidación del Impuesto a la Renta:

Descripción	2017	2016
Impuesto a la Renta	457.755,64	181.142,42
Credito tributario de años anteriores	(54.242,40)	(77.441,42)
Retenciones del periodo fiscal	(133.847,26)	(110.750,84)
Impuesto a la Renta por Pagar	269.665,98	(7.049,84)

Nota 28 Partes Relacionadas

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

COMPANÍA RELACIONADA	INVENTARIOS	COMPRA MATERIALES - IMPORTACIONES	INTERESES	SERVICIOS	TOTAL
Pecsafin	237.419,78	-	-	-	237.419,78
Pesquera Ugavi S.A.	-	-	907.660,14	-	907.660,14
Ugavi de Tunidos SL	-	1.000.071,29	37.361,21	117.697,75	1.155.130,25
Pesquera San Miguel	-	-	13.009,72	-	13.009,72
Traña	-	-	168.472,08	-	168.472,08
TOTAL	237.419,78	1.000.071,29	1.128.503,15	117.697,75	2.481.691,97
Activo	1.237.491,07				
Pasivo	218.843,01				
Ingreso	907.660,14				
Egreso	117.697,75				
TOTAL	2.481.691,97				

Nota 29 Seguros

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

Nº CONTRATO	CONTRATISTA	COBERTURA	CAPITAL ASEGURADO	VIGENCIA	EJECUCIÓN
0611771511344	MAPFRE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE SEGURO	Casco buque UGAVI DOS	17.000.000,00	01/04/2018	VIGENTE
062771512878	MAPFRE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE SEGURO	Mercancías UGAVI DOS	2.800.000,00	01/04/2018	VIGENTE
0611771515816	MAPFRE SEGUROS DE EMPRESA, CIA DE SEGURO	Casco. Cape ANN	35.631.000,00	01/04/2018	VIGENTE

Nota 30 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	REMUNERACION
	2017	2016
Apoderado	4.800,00	2.400,00
Gerente General	31.500,00	31.500,00
Presidente	27.000,00	27.000,00
Patron de Pesca	26.400,00	44.905,00
Jefe de Maquina	26.400,00	12.468,72
Jefe de Maquina	30.053,49	21.692,64
Inspectores	26.400,00	17.050,00

Nota 31 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGRCGC15-00000455 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 36 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 38 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 Ruperti
CONTADORA