UNIOCEAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2018

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 2018.

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 el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y fueron aprobados mediante Junta General de Accionistas el 02 de abril de 2018, y;

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: cuentas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se dividen en cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

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.

3.3.2 Cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- **Activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, prestamos 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.

3.4.1. Determinación de costo de producción en proceso

Los costos, incluyendo mano de obra directa e indirecta, mantenimiento, servicios públicos, depreciación de los bienes relacionados con el proceso productivo y otros gastos indirectos al proceso productivo, son distribuidos mensualmente en proporción a cada orden de producción terminada.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las perdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

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. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a 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

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como mobiliarios y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de los mobiliarios y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo están presentados al costo, menos la depreciación acumulada.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones (cuando existan) es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como *gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad* o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Los costos de los activos adquiridos comprenden:

a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación *en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber* utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de los mobiliarios y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

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	2018	2017
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 que tienen una vida útil indefinida, como la Plusvalía o los activos intangibles, que no estén en condiciones de poderse utilizar, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor.

Los activos sujetos a amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias que indiquen que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos de venta y el valor en uso.

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, a efectos de calcular el valor de uso, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo netos estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento que refleja los riesgos de mercado con respecto al valor temporal del dinero y los específicos al que el activo pertenece.

Si el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros debe reconocerse una pérdida por deterioro para la unidad generadora de efectivo, que afecta inmediatamente al resultado del ejercicio (o al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo). La pérdida por deterioro del valor se distribuirá para reducir el importe en libros de los activos que componen la unidad (o grupo de unidades), en el siguiente orden:

a) En primer lugar, se reducirá el importe en libros de cualquier menor valor atribuido a la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades).
b) Después, a los demás activos de la unidad (o grupo e unidades), prorrateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la unidad (o grupo de unidades).

La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos de la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

Al 31 de diciembre 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10. Impuesto a la 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.

3.9.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 es del 25%, 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.

La tarifa será del 28% 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 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, según el Art. 37.1 LRTI modificado por la Ley Orgánica para la Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

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.

Mediante decreto ejecutivo No 570 del 22 de noviembre de 2018 exonera el 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario están en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Quienes hubieren cancelado el anticipo de Impuesto a la Renta por el periodo fiscal 2018 podrán solicitar la devolución del valor pagado.

3.9.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo por impuestos diferidos representa una diferencia temporal gravable, y un activo por impuestos diferidos representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.10 Beneficios a los empleados

3.10.1 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.

3.10.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De acuerdo al Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Desahucio

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, publicada en el Registro Oficial 483 del 20 de abril de 2015, se reforma el Art. 185 del Código del Trabajo referente a las bonificaciones por desahucio, estableciéndose que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador; igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

A partir del año 2018 de acuerdo al literal 13 del artículo 10 "DEDUCCIONES" de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

Método para la estimación de las provisiones para jubilación patronal y desahucio

La Compañía para la estimación de las provisiones correspondientes a la jubilación patronal y desahucio lo hace a través de un estudio actuarial.

3.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,

El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.12 Costo de ventas

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos.

El costo representa el valor total de adquisición de bien, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible al bien.

3.13 Reconocimiento de Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos de venta, gastos administrativos, gastos extraordinarios y financieros, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio, deducibles para el cálculo del Impuesto a la Renta.

3.14 Reserva legal

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

3.15 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:
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.	01 de enero del 2018
NIIF 2	Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de acciones	01 de enero del 2018
NIIF 4	Contratos de Seguros	01 de enero del 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2018
NIC 40	Transferencia de propiedeades de inversión	01 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero del 2019
	Marco conceptual	01 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de eguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Conbinación de negiocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero del 2019
NIC 28	Participación de largo plazo en asociados y negocios conjuntos	01 de enero del 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	. Por determinar

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

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	2018	2017
Caja	31.650,11	30.427,05
Bancos	1.663.206,53	832.753,66
Bancos en Moneda Extranjera (Euros)	782.679,36	16.199,10
Total	**2.477.536,00**	**879.379,81**

Nota 5 Cuentas por cobrar a relacionadas

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

Descripción	2018	2017
C/C entre PUSA y UNSA	5.999.212,32	3.510.398,30
Creditos C/P 3 MM UNSA-PUSA	1.071.428,60	642.857,16
Creditos C/P 6 MM UNSA-PUSA	3.375.000,00	2.625.000,00
Creditos C/P 7'5 MM UNSA-PUSA	2.235.937,50	1.739.062,50
C/C entre UTSL y UNSA - EUROS	31.756,32	(213.328,47)
Cta. Cte. con Pesquera Ugavi	617,46	617,46
Cta. Cte. con Eliseo Villar	(12.044,18)	(12.044,18)
C/C entre UNSA y PSM	(36.855,00)	(36.855,00)
Total	**12.665.053,02**	**8.255.707,77**

Nota 6 Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas cobrar comerciales se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Clientes	50.679,34	1.821.899,51
Total	**50.679,34**	**1.821.899,51**

Nota 7 Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, los impuestos corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
H.P Iva por recuperar	889.556,52	1.311.989,58
Sri Iva Por cobrar devolucion	280.487,42	5.148,17
Total	**1.170.043,94**	**1.317.137,75**

Nota 8 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018, los inventarios se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Diesel y Aceites	354.003,88	241.969,70
Repuestos motor principal	51.031,04	199.534,70
Repuestos motor auxiliar	30.218,85	45.244,58
Repuestos hidraulica	15.857,13	2.602,90
Repuestos electricidad y electronica	19.174,29	9.259,64
Repuestos Frio	31.875,78	11.198,50
Redes	7.519,30	21.386,00
Radio Balizas	696.927,75	1.376.505,76
Cadenas y ferreteria	12.552,89	9.050,63
Cabos nylon	6.283,84	33.017,59
Cables de acero	23.352,94	155.048,15
Viveres	55.739,29	44.500,00
Miscelaneos	965,34	43,66
Gases, sal y agua	25.538,08	-
Plantados	213.688,31	-
Total	**1.544.728,71**	**2.149.361,81**

Nota 9 Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2018, los gastos pagados por anticipado se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Anticipo Varios	659.177,75	278.491,35
Gastos Anticipados	39.411,31	41.477,34
I.E.S.S. Deudor por Subsidios	(37,11)	66,95
Total	**698.551,95**	**320.035,64**

Nota 10 Propiedades, planta y equipo

Un detalle del costo de las propiedades, planta y equipo, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Bajas	Ajuste / Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2018
Activos depreciables					
Inversion en Dique	3.756.342,77	-	-	-	3.756.342,77
Casco	8.589.149,14	-	-	-	8.589.149,14
Panga	257.893,86	-	-	-	257.893,86
Motor Principal	1.038.628,29	-	-	-	1.038.628,29
Sistema Propulsion	642.218,41	-	-	-	642.218,41
Motor Auxiliar	718.048,41	-	-	-	718.048,41
Sistema Hidraulico	1.004.211,53	-	-	-	1.004.211,53
Sistema Electrico	730.240,69	-	-	-	730.240,69
Sistemas Auxiliares	718.200,21	-	-	-	718.200,21
Sistema Refrigeracion	1.811.516,99	-	-	-	1.811.516,99
Sistema De Gobierno	87.237,86	-	-	-	87.237,86
Panga Ugavi Dos 2018	-	613.818,44	-	-	613.818,44
Equipos Electronicos	1.296.554,85	-	-	-	1.296.554,85
Material de Fondeo	82.448,60	-	-	-	82.448,60
Material de Salvamento	97.270,57	-	-	-	97.270,57
Material de Maniobra	288.823,55	-	-	-	288.823,55
Material de Acomodacion	903.078,26	-	-	-	903.078,26
Red de Pesca Ugavi 2015	3.637.394,19	-	-	-	3.637.394,19
Mobiliario	836,30	-	-	-	836,30
Equipos para proceso de informacion	710,00	-	-	-	710,00
Furgoneta	40.436,60	-	-	-	40.436,60
Panga 2017 en curso Ugavi Dos	12.900,40	982.465,58	-	-	995.365,98
Total activos depreciables	**25.714.141,48**	**1.596.284,02**	**-**	**-**	**27.310.425,50**

Un detalle de la depreciación de las propiedades, planta y equipo, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Bajas	Ajuste / Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2018
Depreciación acumulada:					
Dep.Ac.Panga Ugavi Dos 2018	-	(23.870,70)	-	-	(23.870,70)
Dep Ac Dique Ugavi Dos	(3.192.891,35)	(563.451,39)	-	-	(3.756.342,74)
Amort. Ac. Casco	(4.255.039,98)	(324.095,52)	-	-	(4.579.135,50)
Amor. Ac. Panga	(157.674,33)	(12.010,44)	-	-	(169.684,77)
Amor. Ac Motor Principal	(507.465,92)	(39.650,04)	-	-	(547.115,96)
Amor. Ac. Sist Propulsion	(522.765,99)	(39.817,80)	-	-	(562.583,79)
Amor. Ac. Motores Aux.	(484.531,27)	(36.905,52)	-	-	(521.436,79)
Amort. Ac. Sistema Hidraulico	(677.631,02)	(51.613,44)	-	-	(729.244,46)
Amort. Ac. Sistema Electrico	(622.041,71)	(47.379,36)	-	-	(669.421,07)
Amort. Ac. Sistemas Auxiliares	(484.633,69)	(36.913,32)	-	-	(521.547,01)
Amort. Ac. Sist. Refrigeracion	(1.144.287,34)	(95.314,32)	-	-	(1.239.601,66)
Amort. Ac. Sistemas De Gobierno	(56.900,06)	(4.333,92)	-	-	(61.233,98)
Amort. Ac. Equipos Electronicos	(759.024,38)	(94.625,88)	-	-	(853.650,26)
Amort. Ac. Material De Fondeo	(82.449,02)	-	-	-	(82.449,02)
Amort. Ac. Material Salvamento	(97.270,21)	-	-	-	(97.270,21)
Amort. Ac. Material Maniobra	(288.823,19)	-	-	-	(288.823,19)
Amort. Ac. Material Acomodacion	(903.078,18)	-	-	-	(903.078,18)
Amort. Ac, Red De Pesca Ugavi 2015	(3.120.287,69)	(177.293,64)	-	-	(3.297.581,33)
Depreciacion Acumulada Mobiliario	(492,63)	(38,28)	-	-	(530,91)
Dep. Ac. Equipo Computacion	(710,00)	-	-	-	(710,00)
Depreciacion Elementos Transporte	(38.639,23)	(1.797,37)	-	-	(40.436,60)
Total depreciación acumulada	**(17.396.637,19)**	**(1.549.110,94)**	**-**	**-**	**(18.945.748,13)**
Total activo fijo neto	**8.317.504,29**	**47.173,08**	**-**	**-**	**8.364.677,37**

Nota 11 Cuentas por cobrar a relacionadas no corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar a relacionadas no corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Fianza Mº Transporta matric.Armador	58,80	-
Préstamo L/P 6 MM USD Unsa-Pusa	2.625.000,00	3.375.000,00
Crédito L/P 7'5 MM Usd Unsa-Pusa	1.739.062,50	2.235.937,50
Crédito L/P 3 MM $ Unsa-Pusa	1.928.571,40	2.357.142,84
Total	**6.292.692,70**	**7.968.080,34**

Nota 12 Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Proveedores	753.194,75	311.947,62
Proveedores (moneda extranjera)	15.428,27	3.163,37
Proveedores, efectos comerciales a pagar	2.854,56	2.854,56
Proveedores E. Grupos	286.296,82	390.820,59
Acree. x prest de servicios	299.122,61	241.437,75
Proveedores,facturas ptes recib.o form.	6.156,21	-
Anticipo Cliente	176.996,17	-
Total	**1.540.049,39**	**950.223,89**

Nota 13 Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar relacionadas se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Cuenta Corriente con Socios	11.359,67	16.458,00
Intereses c/p Prestamo 0,7 MM PSM	127.109,72	127.109,72
Intereses c/p Prestamo 2,323 TRAIÑA	710.715,88	547.243,80
Intereses c/p Prestamo 1,168 TRAIÑA	248.338,36	197.905,66
Cuenta Corriente Traiña do Pa	689.169,52	689.169,52
C/C entre PUSA y UNSA - EUROS	2.996.781,93	748.915,83
C/C entre UNSA y PSM - EUROS	(36.355,74)	(38.164,63)
C/C entre UTSL y UNSA - EUROS	370.567,86	278.344,22
Total	**5.117.687,20**	**2.566.982,12**

Nota 14 Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones financieras se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Préstamo B.Pacifico 10 MM $		1.428.571,44	1.428.571,44
Préstamo B.Pacifico 3 MM $		428.571,44	535.714,30
Total	**(i)**	**1.857.142,88**	**1.964.285,74**

(i) Durante el año 2018, los préstamos bancarios otorgados por las instituciones financieras se presentan a continuación:

No Operación	Tasa Nominal	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Capital préstamo	Saldo Corto Plazo	Saldo Largo Plazo
Banco del Pacífico						
Pacífico 10MM	8,50%	15-abr-13	22-feb-23	5.000.000,00	1.428.571,44	4.821.428,53
	8,50%	09-may-13	18-mar-23	5.000.000,00		
Pacífico 3MM	7,95%	24-jul-14	01-jun-24	3.000.000,00	428.571,44	1.928.571,40
Traiña do Pacifico						
P1	9,65%	30-jul-11	31-ago-22	2.323.752,80	-	3.492.077,80
			Total		**1.857.142,88**	**10.242.077,73**

Nota 15 Obligaciones laborales corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones laborales corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Sueldos y salarios	653.764,90	306.436,28
less por pagar	24.586,73	13.601,97
Décimo tercero por pagar	56.371,39	13.116,75
Décimo Cuarto por pagar	16.101,02	12.956,80
Vacaciones	1.205,61	2.380,79
Fondos de reserva	7.848,48	3.674,20
Total	**759.878,13**	**352.166,79**

Nota 16 Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, los pasivos por impuestos corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Iva por pagar	(126,03)	(126,03)
Retenciones en la fuente Imp. Renta	133.823,16	3.797,57
Retenciones en la fuente Iva	9.624,57	9.039,99
Impuesto a la renta	334.832,37	269.665,98
Total	**478.154,07**	**282.377,51**

Nota 17 Obligaciones financieras no corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones financieras no corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Prestamo L/P Traiña do Pacifico UNSA		3.492.077,80	3.492.077,80
Prestamo L/P B.Pacifico 10 MM $ UNSA		4.821.428,53	6.249.999,97
Prestamo L/P B.Pacifico 3 MM $ UNSA		1.928.571,40	2.357.142,84
Total	(i)	**10.242.077,73**	**12.099.220,61**

(i) Durante el año 2018, los préstamos bancarios otorgados por las instituciones financieras se revelan en la Nota 14.

Nota 18 Obligaciones laborales no corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones no corrientes se presentan en el siguiente detalle, *en dólares de los Estados Unidos de América:*

Descripción		2018	2017
Jubilación patronal		98.587,26	110.122,00
Desahucio		40.175,56	44.879,00
Total	(i)	**138.762,82**	**155.001,00**

(i) La compañía reconoció su jubilación patronal y desahucio en base al cálculo actuarial, *registrando su gasto como no deducible y su activo diferido. (Ver nota 27)*

El movimiento de estos beneficios sociales se muestra en el siguiente recuadro:

Descripción	Saldo al 31-Dic-2017	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-Dic-2018
Parte No Corriente					
Jubilación Patronal	110.122,00	-	(40.942,00)	29.407,26	98.587,26
Desahucio	44.879,00	(4.703,10)	(11.842,00)	11.841,66	40.175,56
Total no corriente	155.001,00	(4.703,10)	(52.784,00)	41.248,92	138.762,82
Total provisión de acuerdo a informe actuarial					
Jubilación Patronal	110.122,00				98.587,26
Desahucio	44.879,00				40.175,56

Al 31 de diciembre de 2018, 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 2018, son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	7,72%	7,69%
Tasa de incrementos salariales C/P	2,00%	3,00%
Tasa de incrementos salariales L/P	1,50%	2,50%
Tasa de rotación (promedio)	9,26%	8,51%
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS 2002	TM. IESS 2002

Nota 19 Capital

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre de 2018, es de US$ 1.180.000, dividido en 1.180.000 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de US$ 1 cada una.

Nota 20 Reservas

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones no corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Reserva legal		232.144,21	179.004,87
Reserva facultativa		534.811,40	56.557,29
Total	**(i)**	**766.955,61**	**235.562,16**

(i) Mediante acta de junta, celebrada el 2 de abril de 2018, los accionistas resuelven por unanimidad que los beneficio netos por la compañía de US$ 531.393,45; sean destinadas el 10% a reserva legal, y la diferencia a reserva facultativa, con el fin de darle más liquidez al capital de trabajo de la compañía.

Nota 21 Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2018, los otros resultados integrales se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Pérdidas y ganancias actuariales	**(i)**	50.390,00	(2.394,00)
Total		**50.390,00**	**(2.394,00)**

(i) 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 22 Ingresos ordinarios

Al 31 de diciembre de 2018, los ingresos ordinarios se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Ventas	9.609.459,84	13.949.566,20
Devoluciones de ventas	(26.271,73)	(24.152,13)
Total	**9.583.188,11**	**13.925.414,07**

Nota 23 Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2018, el costo de venta se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Equipos de seguridad	770.678,50	840.818,58
Mantenimiento equipos	46.133,76	85.333,92
Repuestos maquinaria	459.293,02	680.496,35
Suministros	182.396,57	142.711,50
Alimentación	208.609,33	221.131,17
Combustible y lubricantes	1.414.418,98	1.285.696,22
Variación existencias	604.633,10	4.099.111,94
Descuento y devoluciones	(7.300,00)	-
Otros	-	1.255,50
Total	**3.678.863,26**	**7.356.555,18**

Nota 24 Egresos

Al 31 de diciembre de 2018, los egresos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Gastos de administración		
Sueldos y salarios	286.903,28	213.058,76
Beneficios sociales	170.604,95	131.314,60
Remuneración extra	824.413,82	510.673,81
Décimo Cuarto	15.184,80	13.246,89
Décimo tercero	81.254,34	50.565,87
Fondos de reserva	73.054,91	41.984,52
Depreciación y amortización	1.084.219,66	1.257.648,72
Jubilación patronal y desahucio	41.248,92	26.907,98
Otros gastos	79.352,04	270,00
Total gastos administración	**2.656.236,72**	**2.245.671,15**
Gastos financieros		
Intereses bancarios	1.039.153,48	1.151.524,30
Variación cambio de moneda	1,01	0,10
Otros gastos	-	115,00
Total gastos financieros	**1.039.154,49**	**1.151.639,40**
Total egresos	**3.695.391,21**	**3.397.310,55**

Nota 25 Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2018, los otros ingresos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Intereses préstamos	778.498,66	945.021,35
Diferencias cambio de moneda	151.796,85	(189.984,92)
Otros ingresos	4.572,11	4.079,56
Total	**934.867,62**	**759.115,99**

Nota 26 Otros gastos

Al 31 de diciembre de 2018, los otros gastos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Mantenimiento y repuestos	252.698,85	72.235,95
Movilización y transporte	350.202,21	384.962,61
Comunicación y transmisión	383.854,16	295.205,34
Licencias y permisos	175.459,06	216.609,94
Seguros	239.923,06	252.757,44
Honorarios	85.035,81	217.742,47
Arrendamiento	11.282,78	17.248,00
Suministros	29.452,82	27.254,53
Hospedaje y alimentación	10.564,41	10.548,43
Impuestos y contribuciones	322.730,33	148.782,64
Gastos bancarios	3.787,10	1.608,53
Comisiones	-	100,00
Gastos no deducibles	573.846,63	992.820,21
Otros gastos	114.701,92	129.083,43
Total	**2.553.539,14**	**2.766.959,52**

Nota 27 Impuesto a la renta corriente y participación trabajadores

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 2018, la Compañía calculó el impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en la normativa tributaria vigente.

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.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía tiene utilidad; la determinación fue como sigue:

	Descripción	2018	2017
	Utilidad del ejercicio	590.262,12	1.163.704,81
(-)	Participación trabajadores	(88.539,32)	(174.555,72)
	Utilidad antes de impuesto a la renta	**501.722,80**	**989.149,09**
(+)	Gastos no deducibles	662.809,26	1.091.558,35
(-)	Otras rentas exentas y no gravadas	-	-
(+)	Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-
(+)	Gastos incurridos para generar ingresos excentos	-	-
(-)	Deducciones trabajadores con discapacidad	-	-
(-)	Deducciones por incremento neto empleados	-	-
(-)	Deducciones por provisiones desahucio y jubilación	41.248,92	-
	Utilidad gravable	**1.205.780,98**	**2.080.707,44**
	Impuesto a la renta causado		
	Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir	-	-
	Tarifa del 15% sobre utilidad a reinvertir (paraísos fiscales)		-
	Tarifa del 22% sobre no reinversión	-	457.755,64
	Tarifa del 25% sobre no reinversión	301.445,25	-
	Total impuesto causado	**301.445,25**	**457.755,64**
(-)	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	196.311,81	-
	Impuesto a la renta causado mayor al anticipo *determinado*	**105.133,44**	**457.755,64**
(+)	Saldo del anticipo pendiente de pago	133.847,26	-
(-)	Retenciones en la fuente recibidas	(76.859,62)	(133.847,26)
(-)	Crédito tributario de años anteriores	-	(54.242,40)
	Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor de contribuyente)	**162.121,08**	**269.665,98**

Nota 28 Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con compañías relacionadas efectuadas en el periodo 2018 fueron las siguientes:

Detalle	Intereses	Inventarios	Importaciones	Total
Cuentas por cobrar				
Pesquera Ugavi, S.A.	776.975,91	-	-	**776.975,91**
Cuentas por pagar				
Pecsafin S.A.	-	618.621,98	-	**618.621,98**
Ugavi De Túnidos, S.L.	-	-	317.955,14	**317.955,14**
Total	**776.975,91**	**618.621,98**	**317.955,14**	**1.713.553,03**

Nota 29 Precios de transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC15-00000455, del 27 de mayo del 2015, se 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 (US$ 3'000.000.00), deberán presenta 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 (US$ 15'000.000.00) deben presentar el anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y el Informe Integral de Precios de *Transferencia*".

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos o Informes de Precios de Transferencia.

Nota 30 Administración de riesgos

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la empresa está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La empresa dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, *que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta* de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la empresa, una caracterización de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía.

i. Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido al tipo de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

b) *Riesgo en las tasas de interés*

Uniocean S.A., actualmente mantiene pasivos con el sistema financiero como propósito destinar los fondos necesarios para Capital de Trabajo.

La compañía no presenta actualmente riesgos respecto a una variación de la tasa de interés puesto que se ha realizado negociaciones de los créditos con una tasa de interés anual promedio del 8,03%.

c) Gestión de riesgos de riesgo de mercado

Uniocean S.A., el riesgo de mercado es medio, los factores externos que afectan a la empresa son de tipo macro político.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando principalmente en sus deudores por venta.

La empresa ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La empresa únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que **Uniocean S.A.,** no mantiene concentración de sus ventas al final del año 2018. El riesgo es casi nulo debido a que la cartera esta diversificada.

Dentro del grupo de Pasivos las cuentas por pagar a proveedores se encuentran distribuidas en proveedores no relacionados, las facturas cumplen con los términos de crédito y no generan intereses.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

iii. Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago de **Uniocean S.A.**, logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos de operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

El riesgo de liquidez es bajo ya que las ventas se realizan de manera directa con un plazo de 30 a 90 días, lo que garantiza la liquidez de la compañía.

iv. Riesgo de capital - La empresa gestiona su capital para asegurar que pueda contar con la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Nota 31 Hechos ocurridos después del periodo 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.

Juan Barreiro Mallo
Apoderado Especial

Wendy Ruperti
Contadora General