

OCEANFISH S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. IDENTIFICACION GENERAL

La Compañía Oceanfish S.A , fue constituida en la República del Ecuador el 02 de Abril del 2003, según resolución No. 03-P-DIC 00126 , e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, el 05 de Mayo del 2003. Su actividad principal es la actividad pesquera en las fases de extracción, industrialización o procesamiento y comercialización de productos del mar, así como sus actividades conexas a la comercialización en los mercados nacionales e internacionales.

El 22 de Mayo del 2.006, mediante Resolución No. 369, emitida por el Servicio de Rentas Internas, se designó a la Compañía como Contribuyente Especial con Registro Unico de Contribuyentes No. 1391723318001.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía mantiene las siguientes líneas de productos: Pescado Fresco y Congelados y Camarón Fresco y congelado.. Su producción es comercializada en el exterior y en el mercado interno del Ecuador.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS UTILIZADAS

- a) **Cumplimiento exigido.-** Con base al requerimiento directo de NIIF 1, los reportes financieros adjuntos de la Compañía por el ejercicio económico 2010 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2011 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los reportes financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y puedan constituir bases comparables. Los reportes financieros por el ejercicio económico 2010 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), se elaboraron de acuerdo con NEC.

El juego de los reportes financieros del 2011, representan los primeros reportes financieros elaborados con NIIF.

27 JUN 2012

- b) Base de Presentación.- Los estados financieros son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2.000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con disposiciones emitidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- c) Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

REGLAS UTILIZADAS EN LA PRESENTACION DE JUEGOS DE REPORTES FINANCIEROS.

- d) Fundamentos de revelación.- Los reportes financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los reportes financieros fueron preparados de acuerdo con NEC, sin embargo al 1 de enero del 2011, los reportes financieros fueron ajustados.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

- e) Manifestación legal.- La Administración ha procedido a la emisión final de los presentes reportes financieros con fecha Diciembre 31 del 2.011 y se estima que en Mayo 31 del 2012 (Prórroga concedida por la Superintendencia de Compañías), sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los reportes financieros, se mencionan a continuación.

22 JUN 2012

f) Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía OCEANFISH S.A. tales como: mercado y financiero del negocio, tal como se detalla a continuación:

- Mercado.- La Compañía considera que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por cambios en costos de obligaciones los cuales son cubiertos con el margen de ventas. No hay riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos.
- Financieros.- Al 31 de diciembre del 2011, los pasivos corrientes representan el 48.40% con relación a los pasivos totales.
- Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (clientes) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes.
- Existencias.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo promedio ponderado; el cual no podría superar el precio de las últimas compras. El valor neto de realización de los productos terminados se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de la Compañía Oceanfish S. A, menos los gastos de distribución y ventas. Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable.
- Propiedades, planta y equipos.- Los Activos Fijos que tiene la Compañía: Inmuebles, Maquinarias y Equipos, Vehículos, Muebles y Enseres, y Equipos de Computación, están presentados a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Inmuebles	5 %
Maq, equipos, muebles y enseres	10 %
Vehículos	20 %

22 JUN 2012

Equipos de computación 33.33 %

- Activos y pasivos por impuesto diferidos.- La Compañía reconoce activos y pasivos por impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base tributaria y la base de las NIIF, utilizando el método del pasivo.
- Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El artículo No. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía mantiene saldos de provisión para jubilación patronal por US\$. 112.408.71 y de indemnización por desahucio por US\$. 34.431.64 al 31 de diciembre del 2011.
- Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida al accionista, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.
- Con relación a la Reserva Legal en nuestros Estados Financieros quedó registrada la Reserva Legal del año 2010 por US\$ 21.397.78 y 2011 por US\$ 14.213.34, en cada año respectivamente, pero para efectos de Ingreso de la Información para la presentación de los Estados Financieros para la SuperIntendencia de Compañías se excluye, por cuanto no existe un casillero para registrarla.
- Reservas.- La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y publicada en octubre 28 del 2011, estableció el destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, determinándose que las compañías que presenten saldos en estas cuentas deban transferirlos al patrimonio de los accionistas a la cuenta de utilidades retenidas, dividiéndose para tales efectos los saldos de las cuentas antes mencionadas en auxiliares independientes. Estos saldos acreedores solo podrán ser capitalizados en la parte que excedan a las pérdidas de periodos anteriores y actuales o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.
- Adopción por primera vez de las NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir del 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.03, emitida por la Superintendencia de Compañía el 15 de

22 JUN 2012

marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 419 del abril 4 del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales.

De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reservas de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

- Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- Provisión para impuesto a la renta.- Las disposiciones tributarias y fiscales del Ecuador, establecen que las sociedades pagarán sobre la renta imponible después de participación de empleados, la tarifa del 24% de impuesto a la renta, tarifa que disminuye al 14% en caso de reinversión total o parcial de tales utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Desde el 1 de enero del 2011, el impuesto a la renta diferido se registro en base a lo indicado en la NIC 12 (método del pasivo), sobre las diferencias temporales (gravables y deducibles), que surgen de las disposiciones tributarias en el País (gastos no deducibles e ingresos exentos), las mismas que se originan y presentan entre las base fiscal (Servicio de Rentas Internas) y contable (Reportes Financieros), para lo cual se utilizara la tarifa del 24%, cuando el impuesto a la renta diferido (activo) se haya realizado o cuando el impuesto a la renta diferido (pasivo) se haya desembolsado
- Registro de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos por ventas locales e internacionales (exportaciones) y otros por US \$ 33.470.773.25, y servicios varios cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.
- Supuestos aplicados.- En la elaboración de los reportes financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el 2010 con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y

22 JUN 2012

gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los reportes financieros.

22 JUN 2012

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	31/12/2011	31/12/2010
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	111.584,23	296.027,24
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	112,00	65.153,84
ACTIVOS FINANCIEROS	3.641.149,22	2.163.607,94
INVENTARIOS	4.017.328,10	2.215.651,71
SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	79.815,01	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	375.815,83	
ACTIVOS PARA LA VENTA	65.041,84	322.637,18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>8.290.846,23</u>	<u>5.063.077,91</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO	7.052.490,32	6.032.450,21
ACTIVO INTANGIBLE, NETO	0,00	0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	0,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE	38.180,35	89.569,20
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>7.090.670,67</u>	<u>6.122.019,41</u>
TOTAL DEL ACTIVO	15.381.516,90	11.185.097,32
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	1.516.042,72	1.475.484,25
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.563.585,21	2.036.226,67
PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS		
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	584.882,53	517.725,50
ANTICIPO DE CLIENTES	100.000,00	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>5.764.510,46</u>	<u>4.029.436,42</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.215.003,34	1.310.511,81
PROVISIONES POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	146.840,35	

22 JUN 2012

PASIVO DIFERIDO	78.660,81	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	<u>3.705.822,13</u>	<u>3.558.401,23</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	6.146.326,63	4.868.913,04
TOTAL DEL PASIVO	11.910.837,09	8.898.349,46
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL	1.292.800,00	1.292.800,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		
RESERVAS	79.247,20	303.712,62
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD-PLANTA Y EQUIPO	1.305.826,71	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	650.672,46	476.257,40
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>142.133,44</u>	<u>213.977,84</u>
TOTAL PATRIMONIO	3.470.679,81	2.286.747,86
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	15.381.516,90	11.185.097,32

22 JUN 2012

OCEANFISH S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)**

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	33.445.116,12	24.108.643,14
(-) COSTO DE VENTAS	<u>29.516.540,81</u>	<u>21.139.981,45</u>
UTILIDAD BRUTA	3.928.575,31	2.968.661,69
(+) OTROS INGRESOS		
INTERESES FINANCIEROS		
OTRAS RENTAS	<u>40.377,13</u>	<u>145.295,90</u>
TOTAL OTROS INGRESOS	40.377,13	145.295,90
(-) GASTOS		
GASTOS DE VENTAS - ADMINISTRACION Y FINANCIEROS	<u>3.675.723,09</u>	<u>2.729.463,40</u>
TOTAL GASTOS	3.675.723,09	2.729.463,40
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA	293.229,35	384.494,19
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL	77.512,68	70.558,49
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>73.583,23</u>	<u>99.957,86</u>
UTILIDAD NETA	142.133,44	213.977,84

22 JUN 2012

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

PATRIMONIO	31/12/2011	31/12/2010
CAPITAL SOCIAL	1.292.800,00	1.292.800,00
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION		0,00
RESERVA LEGAL	79.247,20	303.712,62
GANANCIAS ACUMULADAS	668.837,46	476.257,40
RESULTADOS ACUM.POR APLICACIÓN POR PRIMERA DE LAS NIFF	-18.165,00	0,00
SUPERAVIT POR VALUACION	1.305.826,71	0,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	<u>142.133,44</u>	<u>213.977,84</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>3.470.679,81</u>	<u>2.286.747,86</u>

22 JUN 2012

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

<u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios prestados	32.355.082,62	24.883.024,57
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	30.204.562,32	21.092.181,72
Otros pagos por actividades de operación	-649.448,95	-309.242,97
Pagos a y por cuenta de los empleados	-2.289.927,52	-1.720.444,99
Otras entradas (salidas) de efectivo	-817.173,57	-368.654,43
Impuestos a las ganancias pagados	-99.957,86	-81.830,55
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	-1.705.987,60	1.310.669,91
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	-795.734,00	-1011154,93
Otras entradas (salidas) de efectivo	28.327,14	
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	-767.406,86	-1.011.154,93
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>		
Aumento en efectivo por aumento de capital		942622,74
Pagos de Préstamos	-8.261.048,55	-973617,25
Otras entradas (salidas) de efectivo	10.550.000,00	
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	2.288.951,45	-30.994,51
Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-184.443,01	268.520,47
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	296.027,24	27.506,77
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	111.584,23	296.027,24

22 JUN 2012

INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

En los presentes estados financieros OCEANFISH S.A. no reporta información por segmentos.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31/12/2011	31/12/2010
Efectivo en Caja	98.498,68	50.195,47
Cuentas bancarias en moneda nacional	<u>13.085,55</u>	<u>245.831,77</u>
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	111.584,23	296.027,24

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Cobrar	31/12/2011	31/12/2010
Cuentas y documentos por Cobrar	<u>3.641.149,22</u>	<u>2.163.607,94</u>
	3.641.149,22	2.163.607,94

INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Inventarios	31/12/2011	31/12/2010
Inventario de Mat.Prima	225.666,58	173.956,10
Inventario de Prod. En Procesos	1.720.074,14	866.004,59
Inventario de Productos Terminados	1.643.820,60	568.452,18
Inventario de Suministros	427.631,54	603593,83
INVENTARIO DE MERCADERIA EN TRANSITO	135,24	3.645,01
Total Inventarios	4.017.328,10	2.215.651,71

22 JUN 2012

GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Gastos y Pagos Anticipados	31/12/2011
Seguros Pagados por Anticipados	<u>79.815,01</u>
Total Gastos y Pagos Anticipados	79.815,01

CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2011	31/12/2010
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	17.860,82	12.050,76
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>257.614,94</u>	<u>185.754,36</u>
Total Activos por Impuestos Corrientes	275.475,76	197.805,12

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	31/12/2011	31/12/2010
Proveedores	<u>1.516.042,72</u>	<u>1.475.484,25</u>
Total Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	1.516.042,72	1.475.484,25

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Otras Obligaciones Corrientes	31/12/2011	31/12/2010
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (Incluye Impuesto a la Renta del ejercicio)	157.956,03	158.049,22
CON EL IESS	49.100,08	27.210,89
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	164.768,37	104.052,38
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	<u>77512,68</u>	<u>70.558,49</u>
Total Otras Obligaciones Corrientes	449.337,16	359.870,98

22 JUN 2012

PROVISIONES DE JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Las reservas realizadas por Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Jubilación Patronal y Desahucio	31/12/2011
Provisión Jubilación Patronal	112.408,71
Provisión Desahucio	<u>34.431,64</u>
Total Jubilación Patronal y Desahucio	146.840,35
Resultado del Ejercicio	

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	31/12/2011	31/12/2010
Venta Tarifa 0 %	1.218.658,16	1.787.161,14
Venta tarifa 12%	106.238,14	75.212,95
Exportaciones	32.120.219,82	22.246.269,05
Otros Ingresos	<u>40.377,13</u>	<u>145.295,90</u>
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	33.485.493,25	24.253.939,04

RESULTADOS RELEVANTES

Gastos de Sueldos y Beneficios Sociales

El siguiente es el detalle de los gastos del personal para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Sueldos , salarios y Beneficios	31/12/2011	31/12/2010
Gasto de Sueldos y Otras Remuneraciones	1.740.352,40	1.283.239,98
Gasto de Beneficios Sociales	281.092,03	201.550,57
Aportes a la Seguridad Social y Fondo Reserva	<u>310.126,51</u>	<u>235.654,44</u>
Total Sueldos, Salarios y Beneficios	2.331.570,94	1.720.444,99

22 JUN 2012

Depreciaciones, amortizaciones

El siguiente es el detalle de la depreciación y amortización para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones	31/12/2011	31/12/2010
Depreciaciones y amortizaciones	<u>950.775,48</u>	<u>694.974,98</u>
Total Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones	950.775,48	694.974,98



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: WOOD MARTINEZ WILLIAM ALONSO
C.I./RUC 0905899027



FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: DELGADO MOREIRA FERMINA TRINIDAD
C.I./RUC 1306306372001

22 JUN 2012