



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES 1 MZ.122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094350453
MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

PESQUERA JADRAN S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2011
e informe de la Auditoría Externa**





MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES 1 MZ.122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094350453
MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PESQUERA JADRAN S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general de la empresa **PESQUERA JADRAN S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y los estados conexos de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio, y estado de flujo de efectivo del ejercicio en mención. Estos estados son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.





MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES 1 MZ.122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094360453
MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PESQUERA JADRAN S.A.**, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. De acuerdo con disposiciones reglamentarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **PESQUERA JADRAN S.A.** correspondiente al año 2011 será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2012, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por el contribuyente.

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Federico Armijos Bonilla
Licencia Profesional No. 10713

Junio 30 del 2012





PESQUERA JADRAN S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>US\$</u>
ACTIVO	
CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	1.271.473,70
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (Nota B)	124.950,45
CUENTAS POR COBRAR VARIOS (Nota C)	2.684.925,48
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota D)	298.898,44
PAGOS ANTICIPADOS (Nota E)	<u>87.218,70</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>4.467.466,77</u>
FIJO NETO (Nota F)	<u>316.116,28</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>4.783.583,05</u>
PASIVO	
CORRIENTE	
OBLIGACIONES BANCARIAS (Nota G)	753.420,88
CUENTAS POR PAGAR (Nota H)	1.115.043,97
BENEF. SOC. Y OBLIGACIONES IESE (Nota I)	54.188,09
IMPUESTOS POR PAGAR (Nota J)	<u>66.137,01</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1.988.789,95</u>
PASIVO NO CORRIENTE	
OBLIG. BANCARIAS POR PAGAR (Nota K)	898.761,92
CUENTAS POR PAGAR (Nota L)	<u>494.065,65</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>1.392.827,57</u>
TOTAL PASIVO	3.381.617,52
PATRIMONIO NETO (Nota M)	<u>1.401.965,53</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4.783.583,05</u>

Ver notas a los estados financieros



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES 1 MZ.122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094350453
MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

2

PESQUERA JADRAN S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

	<u>US\$</u>
INGRESOS	
VENTAS (Nota N)	7.046.698,45
OTROS INGRESOS	<u>10.500,00</u>
TOTAL INGRESOS	<u>7.057.198,45</u>
EGRESOS	
COSTOS OPERATIVOS (Nota O)	6.020.869,24
ADMINISTRATIVO (Nota P)	678.362,58
FINANCIERO (Nota Q)	<u>155.969,03</u>
TOTAL EGRESOS	<u>6.855.200,85</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	201.997,60
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	30.299,64
IMPUESTO A LA RENTA	<u>44.126,71</u>
UTILIDAD LIQUIDA	<u>127.571,25</u>

Ver notas a los estados financieros



PESQUERA JADRAN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDO ENERO 01 DEL 2011	21.360,00	21.567,44	1.034.633,94	197.176,53	1.274.737,91
RESERVA LEGAL EJERCICIO 2010		308,83		-308,83	0,00
AUMENTO DE CAPITAL	78.640,00			-78.640,00	0,00
AJUSTE ANTICIPO IMP. RENTA 2009				-343,63	-343,63
UTILIDAD DEL EJERCICIO				201.997,60	201.997,60
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES				-30.299,64	-30.299,64
IMPUESTO A LA RENTA				-44.126,71	-44.126,71
TOTAL	\$ 100.000,00	\$ 21.876,27	\$ 1.034.633,94	\$ 245.455,32	\$ 1.401.965,53

Ver notas a los estados financieros

**PESQUERA JADRAN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDOS DE CLIENTES		7.732.921,57
EFFECTIVOS PAGADOS A PROVEEDORES, Y OTROS		
INCREMENTO CUENTAS POR COBRAR VARIAS	-1.669.415,92	
INCREMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-90.689,99	
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	-5.860,55	
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	-25.009,30	
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	187.866,93	
INCREMENTO DE OBLIGAC. BANCARIAS A CORTO PLAZO	340.932,88	
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	37.962,25	
INCREMENTO BENEFICIOS SOCIALES / IESS	-10.416,48	
INCREMENTO IMPUESTOS POR PAGAR	-65.332,74	
DISMINUCIÓN DE OBLIGAC. BANCARIAS A LARGO PLAZO	898.761,92	
INCREMENTO CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	494.065,65	
COSTOS OPERATIVOS	-5.775.313,29	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-678.362,58	
GASTOS FINANCIEROS	-155.969,03	-6.516.780,25
VARIACION DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO		1.216.141,32
OTROS INGRESOS		10.500,00
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>44.832,38</u>
EFFECTIVO AL FINAL DE AÑO		<u>1.271.473,70</u> 

Ver notas a los estados financieros



PESQUERA JADRAN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

US\$

FUENTES DE FONDOS

DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	686.223,12
DISMINUCIÓN DE ACTIVO FIJO NETO	220.546,65
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	187.866,93
INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS	423.147,21
INCREMENTO DE BENEF. SOCIALES Y OBLIGACIONES IESS	15.335,73
INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	898.761,92
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS	494.065,65
INCREMENTO DE PATRIMONIO NETO	127.227,62

TOTAL FUENTES DE FONDOS

3.053.174,83

APLICACIÓN DE FONDOS

INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS	1.226.641,32
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR VARIOS	1.669.415,92
INCREMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	90.689,99
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	5.516,91
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	39.704,65
DISMINUCIÓN DE IMPUESTOS POR PAGAR	21.206,04

TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS

3.053.174,83

Ver notas a los estados financieros



PESQUERA JADRAN S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 4.467.466,77	\$ 2.161.425,75
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1.988.789,95	\$ 1.611.217,70
CAPITAL NETO DE TRABAJO	\$ 2.478.676,82	\$ 550.208,05
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 1.928.468,77	

Ver notas a los estados financieros



PESQUERA JADRAN S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Objetivo y antecedentes de la Compañía:

Pesquera Jadran S.A. Está constituida en Ecuador según consta en la escritura pública otorgada an el Notario Décimo Octavo del cantón, Ab. Germán Castillo Suárez, el 25 de Agosto de 1995, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 27 de septiembre de 1995, y trasladó su domicilio a la ciudad de Manta mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 3 de Abril del 2000.

Mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil Dr. Rodolfo Pérez Pimentel traslada el domicilio a la ciudad de Guayaquil y apertura de sucursal en la ciudad de Manta e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 16 de Agosto del 2002.

El 4 de julio del 2011, se incrementó el capital social de la compañía en (US\$78.640,00) setenta y ocho mil seiscientos cuarenta dólares, alcanzando un capital suscrito y pagado de (US\$100.000,00) cien mil dólares y un capital autorizado de (US\$200.000,00) doscientos mil dólares, según consta en la escritura pública otorgada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, e inscrita el registro mercantil el 21 de diciembre del 2011

Su principal actividad es la pesca, cuya actividad la realiza en aguas nacionales como internacionales.

2.- Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador, bajo la modalidad de una empresa comercial.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores, sin embargo no han sido actualizadas en función los cambios introducidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Según las disposiciones contenidas en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, "a partir del 1ro. de enero del 2010 y hasta el 2012, las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Compañías, deben adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para preparar y presentar sus estados financieros."



PESQUERA JADRAN S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2011, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 2.478.676,82.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Activos fijos.- Las propiedades, plantas y equipos, reflejan el costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, ha sido calculada siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno:

Reserva de Capital.- Está formada por los saldos transferidos de las cuentas patrimoniales Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. Los saldos de la cuenta no pueden distribuirse como utilidad, pero ha sido utilizada para absorber pérdidas de los ejercicios económicos anteriores.

Ingresos y gastos.- Se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan. 



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES 1 MZ.122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094350453
MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

9

PESQUERA JADRAN S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA B. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

	US\$
CLIENTES	124.950,45
TOTAL	124.950,45

Comprenden valores por cobrar a las Compañías Seafoodman S. A., Negocios Industriales Real S.A., Marbelize S.A. por pesca efectuada.

NOTA C. CUENTAS POR COBRAR VARIOS:

	US\$
ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS A EMPLEADOS Y TRIPULANTES	97.217,80
ANTICIPOS A PROVEEDORES	2.570.213,81
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17.493,87
TOTAL	2.684.925,48

Está representado por valores entregados como anticipos y préstamos entregados a proveedores, tripulantes, empleados y otros.

NOTA D. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

CONCEPTOS	SALDO ENE.01.11	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO DIC.31.11
IMPUESTOS RETENIDOS	164.779,73	70.625,52	3.358,91	232.046,34
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	41.448,48	0,00	41.448,48	0,00
IMPUESTO A LA SALIDA DE CAPITAL	1.980,24	66.852,10	1.980,24	66.852,10
TOTAL	208.208,45	137.477,62	46.787,63	298.898,44

Comprende valores anticipados y retenidos a la empresa del Impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2011.



PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA E. PAGOS ANTICIPADOS:

	<u>US\$</u>
SEGUROS	
TOTAL	<u>87.218,70</u> <u>87.218,70</u>

La compañía tiene asegurada la embarcación B/P Medjugorje con la Compañía de seguros y reaseguros Panamericana del Ecuador S.A. mediante póliza No. 500108-G por valor de US\$4'500.000,00, con vigencia desde diciembre 31 del 2011 a diciembre 31 del 2012.

Se mantiene con La Unión Compañía de Seguros y Reaseguros S. A. la póliza No. VH-10886 vigente desde noviembre 08 del 2011 hasta noviembre 08 del 2012, asegurando a los vehículos, Yeep Hyundai Mod. Santa Fé color beige por valor de US\$ 23.900,00, Yeep SUV Hyundai Mod. Santa Fé color bronce por valor de US\$ 28.200,00 Camioneta doble cabina Chevrolet Mod. LUV D-MAX color vino por valor de US\$ 27.415,42 y Yeep Honda Mod. CRV color habano por valor de US\$ 33.350,00. y, Camioneta FORD Mod. F150 XLT 4X 2 color negro por valor de US\$39.990,00. Valor total asegurado US\$ 152.855,42.

Se contrató con La Unión Compañía Nacional de Seguros y Reaseguros S.A. la póliza # AP-10288 de Accidentes Personales por valor de US\$ 725.000,00, amparando al capitán, maquinista y 21 marineros del B/P Medjugorje M, con vigencia desde marzo 01 del 2011 a marzo 01 del 2012.

Con la aseguradora La Unión Compañía Nacional de Seguros y Reaseguros se contrato póliza No. Am-10012 de asistencia médica por valor de US\$ 575.000,00 amparando al capitán, maquinistas y 21 tripulantes del B/P Medjugorje con vigencia desde marzo 01 del 2011 a marzo 01 del 2012.

NOTA F. FIJO:**VER ANEXO A**

Las propiedades incluidas en el balance por US\$316.116,28, al 31 de diciembre del 2011 representan bienes pertenecientes a la compañía.

Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

- a) La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta.



PESQUERA JADRAN S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA F. FIJO:
(continuación...)

b) Los porcentajes de depreciación utilizados son:

- Embarcaciones 5%,
- Muebles y Enseres 10%
- Vehículos con el 20%
- Equipos de Computación 33%.

NOTA G. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR A CORTO PLAZO:

		<u>US\$</u>
BANCO INTERNACIONAL	1)	671.206,55
SEGUROS	2)	82.214,33
TOTAL		<u>753.420,88</u>

1. Porción corriente de operación # 700304042, préstamo concedido el 07 de febrero del 2011, compuesta por cuatro cuotas trimestrales con vencimientos desde febrero 02 del 2012 a octubre 29 del 2012 cuyo valor asciende a US\$ 650.239,18, además incluye provisión de intereses al 10,5% desde noviembre 08 del 2011 al 31 de diciembre del 2011 por valor de US\$ 20.957,98.
2. Incluye cuatro obligaciones mensuales de US\$19.214,63 con Panamericana del Ecuador S. A. con vencimiento desde diciembre 31 del 2011 hasta septiembre 30 del 2012 por asegurar el Buque Pesquero Medjugorje, según póliza 500108-G, más el saldo de póliza VH-10886 con La Unión Compañía Nacional de seguros S.A. por valor de US\$2.965,96.

NOTA H. CUENTAS POR PAGAR:

	<u>US\$</u>
PROVEEDORES	790.615,25
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	324.428,72
TOTAL	<u>1.115.043,97</u>

Se refiere a deudas contraídas por la empresa, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento de sus actividades.



PESQUERA JADRAN S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA I. BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES IESS:

La compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones laborales y con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, que al 31 de diciembre del 2011 alcanza la suma de US\$54.188,09.

CONCEPTOS	SALDO ENE.01.11	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO DIC.31.11
DÉCIMO TERCER SUELDO	2.058,15	996,76	377,63	2.677,28
DÉCIMO CUARTO SUELDO	5.642,90	5.596,67	4.818,00	6.421,57
VACACIONES	5.101,82	5.323,97		10.425,79
FONDO DE RESERVA	4.547,43	0,00	4.547,43	0,00
15% PARTIC. TRABAJADORES	18.938,10	30.339,66	16.419,62	32.858,14
APORTES IESS	2.563,96	14.963,66	15.699,80	1.827,82
PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO	0,00	7.987,08	8.009,59	-22,51
TOTAL	38.852,36	65.207,80	49.872,07	54.188,09

NOTA J. IMPUESTOS POR PAGAR:

CONCEPTOS	SALDO ENE.01.11	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO DIC.31.11
RETENCIONES EN LA FUENTE	21.791,52	32.298,24	36.527,96	17.561,80
RETENCIONES IVA	7.586,29	31.806,14	34.943,93	4.448,50
IMPUESTO A LA RENTA	46.787,63	44.126,71	46.787,63	44.126,71
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	11.177,61		11.177,61	0,00
TOTAL	87.343,05	108.231,09	129.437,13	66.137,01

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente del impuesto a la renta, retenciones del I.V.A. y la provisión del impuesto a la renta de la compañía por el año 2011.



PESQUERA JADRAN S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA K. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

	<u>US\$</u>
BANCO INTERNACIONAL	898.761,92
TOTAL	<u>898.761,92</u>

Porción no corriente de la operación # 700304042 por el préstamo concedido el 07 de febrero del 2011, compuesto por cinco cuotas trimestrales con vencimientos desde enero 27 del 2013 a enero 22 del 2014 cuyo valor asciende a US\$ 898.761,92.

NOTA L. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

	<u>US\$</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	494.065,65
TOTAL	<u>494.065,65</u>

Préstamos concedidos por la compañía Matarosa S.A. sin requerimiento de pago inmediato.

NOTA M. PATRIMONIO:

Capital Social:

El capital social de la compañía está constituido por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una, cuyo total es US\$ 100.000,00.

Reserva Legal:

Está representado por la segregación del 10% de las utilidades de los ejercicios anteriores.

Su saldo al 31 de diciembre del 2011, es US\$21.876,27.

Reservas de Capital:

La reserva de capital está formada por los saldos transferidos de las cuentas reexpresión monetaria y reserva para revalorización de patrimonio.

Su saldo al 31 de diciembre del 2011 es US\$1.034.633,94.

Resultados:

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 registró una utilidad después de participación de trabajadores e impuesto a la renta por valor de US\$127.571,25



PESQUERA JADRAN S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA N. INGRESOS:

	US\$
VENTAS	7.046.698,45
OTROS INGRESOS	10.500,00
	<u>7.057.198,45</u>

La empresa ha emitido facturas por ventas de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La pesca se la realiza en el buque pesquero Medjugorje.

Otros ingresos corresponde a utilidad registrada en libros por la venta de activos fijos.

NOTA O. COSTOS OPERATIVOS:

Los Costos de Operación del Barco alcanzaron la suma de US\$ 6.020.869,24 y representan el 85,32% sobre las ventas.

NOTA P. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio ascienden a la suma de US\$ 678.362,58, representan el 9,62% del total de ingresos.

NOTA Q. GASTOS FINANCIEROS:

Los Gastos Financieros ascendieron a US\$155.969,03, representan el 2,21% del total de ingresos

NOTA R. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA:

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución no. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la comunidad Andina.



PESQUERA JADRAN S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

NOTA R. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA:
(continuación...)

De acuerdo a las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías PESQUERA JADRAN S.A., pertenece al tercer grupo de Niif de acuerdo al cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, siendo su año de transición el primero de enero al 31 de diciembre del 2011, y los ajustes de la aplicación de la Niif entran en vigencia a partir del primero de enero del 2012.

NOTA S. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Pesquera Jadran S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2011, excepto por las rectificaciones de las declaraciones del impuesto al valor agregado y retención en la fuente del impuesto a la renta, que a la fecha del presente informe se lo está preparando para cancelarlo con el respectivo recargo de intereses.

NOTA T. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.



PESQUERA JADRAN S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2011

ANEXO A

ACTIVOS FIJOS	SALDOS ENE/01/11	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	TOTAL ACTIVOS FIJOS DIC/31/11
FIJO DEPRECIABLE:				
EMBARCACIONES	4.428.543,96			4.428.543,96
VEHÍCULOS	216.439,59	24.478,05	21.929,00	218.988,64
EQUIPOS DE OFICINAS	14.549,83			14.549,83
MUEBLES Y ENSERES	19.246,02			19.246,02
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2.578,00	531,25		3.109,25
TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	4.681.357,40	25.009,30	21.929,00	4.684.437,70
DEPRECIACION ACUMULADA	-4.144.694,47	-245.555,95	21.929,00	-4.368.321,42
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	-536.662,93	220.546,65	-43.858,00	-316.116,28