

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A los señores miembros y accionistas de:
"DELIPESCA S. A."

1. Se ha procedido a auditar el Balance General que se acompaña de la compañía **"DELIPESCA S. A."** Por el período cortado al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes Estado de Resultados, de cambios en el capital contable y Estado de Flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha.
2. La preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo con el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administración de la compañía, por consiguiente la auditoría de los Estados Financieros no releva a la administración ni a los encargados del gobierno de sus responsabilidades.

La seguridad razonable (no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre los Estados Financieros, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría,, planificando la intervención de auditoría mediante una "evaluación de su control interno" como demanda la norma de Auditoría Internacional número uno.

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros; y, se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la compañía. Así mismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

4. Consideramos que la evidencia de auditoria que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoria

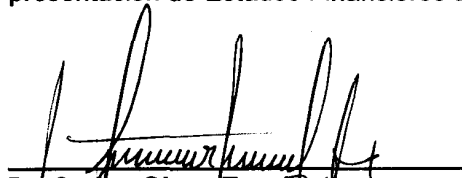
En nuestro informe, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la compañía **"DELIPESCA S. A."** por el período fiscal cortado al 31 de Diciembre de 2011, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspecto de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía **"DELIPESCA S. A."** quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

De conformidad con lo señalado por la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 08.G. DSC.010 emitida el 20 de Noviembre de 2008 publicada en el Registro Oficial número 498 del 31 de Diciembre de 2008, las empresas bajo a su control están sujetas a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF)

El 11 de Octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución SC. ICI. CPAIFRS. G.11.010 publicada en el Registro Oficial número 566 del 28 de Octubre del mismo año, mediante la cual se expide el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En el caso de **"DELIPESCA S. A."** aplicará el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 01 de Enero de 2012.


Dr. Carlos Oleas Escalante
"AUDITORIA Y GESTION LEGAL
CATELEG CIA. LTDA."
REGISTRO SC. RNAE No 782

Mayo 08 de 2012

"DELIPESCA S. A."

BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares)

	<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>VALOR PARCIAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE	NOTA 5		794.396,71
1.1.1.01.02.004.	BANCOS LOCALES		794.396,71	
1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE	NOTA 6		9.115.142,57
1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		8.262.791,38	
1.1.2.05.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		838.567,25	
1.1.2.07.	IMPUESTOS ANTICIPADOS		13.783,94	
1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE	NOTA 7		899.372,95
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	NOTA 8		3.872.918,50
1.3.	ACTIVO DIFERIDO	NOTA 9		122.324,15
1.4.	ACTIVO A LARGO PLAZO	NOTA 10		64.778,00
	<u>SUMA EL ACTIVO DEL EJERCICIO</u>			<u>14.868.932,88</u>

Ver notas a los Estados Financieros

"DELIPECA S. A."

BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares)

	<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>VALOR PARCIAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2.1.1.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 11		111.252,66
2.1.1.01.01.	PROVEEDORES LOCALES		17.375,51	
2.1.1.02.01.	CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR		93.877,15	
2.1.4.	OBLIGACIONES CON EL ESTADO	NOTA 12		315.600,16
2.1.4.01.01.	RETENCION IMPUESTO A LA RENTA		14.200,71	
2.1.4.01.03.	SUJETO PASIVO AGENTE DE RETENCION		2.114,22	
2.1.4.02.	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		44.230,36	
2.1.4.03.01.	OBLIGACIONES CON EL IESS		21.977,56	
2.1.4.05.01.	PARTICIPACION TRABAJADORES		233.077,31	
2.1.5.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	NOTA 13		983.604,20
2.1.5.02.01.	PROVISIONES		84.231,25	
2.1.5.02.02	PESCA POR LIQUIDAR		899.372,95	
2.2.	PASIVO A LARGO PLAZO	NOTA 14		1.015.962,86
2.4.	OTROS PASIVOS	NOTA 15		6.256.312,40
	<u>SUMA EL PASIVO DEL EJERCICIO</u>			<u>8.682.732,28</u>
3.	<u>PATRIMONIO</u>	<u>NOTA 16</u>		<u>6.186.200,60</u>
3.1.1.01	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PAGADO		3.586.000,00	
3.1.1.08.	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		1.443.227,02	
3.1.1.10.	PERDIDA DEL EJERCICIO		-396.875,17	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.553.848,75	
	<u>SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO</u>			<u>14.868.932,88</u>

Ver notas a los Estados Financieros

"DELIPECA S. A."

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares)

<u>CUENTA</u>	<u>VALOR PARCIAL</u>	<u>VALOR PARCIAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
4.1. INGRESOS OPERACIONALES			17.194.227,45
4.1.1.01.01.001. Materia Prima	15.063.508,16		
4.1.1.01.01.003. Otros Ingresos	10.000,00		
4.1.2.01.02.001. Exportaciones Netas	2.120.719,29		
COSTOS			12.214.055,86
5.3.1. COSTOS OPERATIVOS		6.627.949,11	
5.3.1.01.01. Costos Operativos B/P Balbina	829.749,52		
5.3.1.01.02. Costos Operativos B/P Fernandito	341.809,79		
5.3.1.01.03. Costos Operativos B/P San Sun Ranger	1.519.137,47		
5.3.1.01.04. Costos Operativos B/P Julia D.	1.465.362,95		
5.3.1.01.05. Costos Operativos B/P Don Ramón	2.471.889,38		
5.4.1. COSTOS DE MANTENIMIENTO		5.314.550,37	
5.4.1.01.01. Costo de Mantenimiento B/P Balbina	80.693,74		
5.4.1.01.02. Costo de Mantenimiento B/P Fernandito	384.990,96		
5.4.1.01.03. Costo de Mantenimiento B/P San Sun Ranger	388.110,18		
5.4.1.01.04. Costo de Mantenimiento B/P Julia D.	444.510,45		
5.4.1.01.05. Costo de Mantenimiento B/P Don Ramón	4.016.245,04		
5.5.1. COSTO TALLER		133.851,75	
5.5.2. PLANTA		137.704,63	
UTILIDAD BRUTA			4.980.171,59
6.1. GASTOS OPERACIONALES			3.426.322,84
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>			<u>1.553.848,75</u>

Ver notas a los Estados Financieros

"DELIPESCA S. A."

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

	UTILIDADES	PERDIDAS		
CAPITAL	NO	EJERCICIOS	RESULTADO	
SOCIAL	DISTRIBUIDAS	ANTERIORES	DEL EJERCICIO	TOTAL

Saldo al 01 de Enero de 2011	3.586.000,00	1.443.227,02	0,00	-119.567,50	4.909.659,52
Reclasificación de Cuentas			-119.567,50	119.567,50	0,00
Utilidad Neta del año 2011				1.276.541,08	1.276.541,08
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	3.586.000,00	1.443.227,02	-119.567,50	1.276.541,08	6.186.200,60

Utilidad del ejercicio	1.553.848,75
Participación Laboral	-233.077,31
Impuesto a la Renta a pagar	-44.230,36
Utilidad neta del año 2011	1.276.541,08

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

"DELIPECA S. A."

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operación

Utilidad Neta del Período 1.276.541,08

Depreciación de Mobiliario y Equipo 467.637,60

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION 1.744.178,68

Cuentas por Cobrar 2.013.828,11

Inventarios 650.046,74

Cuentas por Pagar 722.211,04

Otras Cuentas por Pagar 43.880,41

Prestaciones y Beneficios Sociales -277.838,86

Total de Ajustes a la Utilidad Neta. 5.363.943,72

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION 7.108.122,40

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.

Incremento de Otros Activos 122.324,15

Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto) -481.651,75

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION -359.327,60

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados 0,00

Aportes en Efectivo 0,00

Incremento de Pasivo a Largo Plazo -1.001.741,78

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -1.001.741,78

Incremento Neto de Efectivo 263.899,48

Efectivo al Inicio del Ejercicio. 530.497,23

EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO 794.396,71

Ver notas a los Estados Financieros

"DELIPECA S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

"DELIPECA S. A. " es una compañía constituida mediante escritura pública del 19 de Diciembre del 2007, con un capital social suscrito de ochocientas acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, el cual corresponde a:

SOCIOS	CAPITAL	ACCIONES
	SUSCRITO	
Sr. José Ramón Paladines Bazurto	799,00	799
Ing. Raúl Paladines Basurto	1,00	1
SUMAN:	800,00	800

Posteriormente con fecha veintiocho de Mayo del dos mil diez, ante el doctor Piero Gastón Aycart Vincenzini Notario Titular Trigésimo del Cantón Guayaquil, se eleva a escritura pública el Acta de la sesión extraordinaria de la Junta General de Accionistas celebrada en la ciudad de Manta en la misma fecha señalada con anterioridad, por la cual se aumenta el capital de la compañía en el valor de tres millones quinientos ochenta y cinco mil doscientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (3'585.200,00) a la vez que se reforman sus estatutos.

La citada escritura se inscribe en al Registro Mercantil del Cantón Manta bajo el número ochocientos veintiocho (828) el veinte y dos de Septiembre del dos mil diez, en el Repertorio General con el número un mil setecientos nueve (1709) de acuerdo a la Resolución número SC. DIC. P.2010.0512 del veinte y cuatro de Agosto del dos mil diez según lo dispuesto en el artículo segundo literal B) por el señor Patricio García Vallejo, Intendente de compañías de Portoviejo

Los señores socios y su capital a esta fecha lo constituyen los siguientes:

	CAPITAL SUSCRITO	AUMENTO DE CAPITAL	CAPITAL ACTUAL
SOCIOS			
Sr. José Ramón Paladines Bazurto	799,00	3.585.200,00	3.585.999,00
Ing. Raúl Paladines Basurto	1,00		1,00
SUMAN:	800,00	3.585.200,00	3.586.000,00

2. OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía tiene por objeto social el ejercer la actividad pesquera en todas sus fases, esto es, la captura, cultivo, conservación, procesamiento, comercialización interna y externa de toda clase de especies bioacuáticas; el ejercicio empresarial de las actividades agrícola, forestal, agroindustrial, camaronera, pesquera, avícola, porcina, ganadera en todas su fases; el desarrollo y operación de la industria alimenticia y metalmecánica; dedicarse a la actividad mercantil como comisionista, mandataria, mandante, agente, representante de personas naturales y/o jurídicas y cuentacorrentista mercantil; compra, venta, arrendamiento, administración de bienes inmuebles; construcción por cuenta propia y/o ajena de toda clase de obras civiles; prestar servicios de transporte terrestre, marítimo y aéreo; prestar servicios de administración, mantenimiento y aprovisionamiento de instalaciones industriales, negocios en marcha y naves; prestar servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, contable y financiero.

Para el cumplimiento de sus fines, la compañía podrá celebrar toda clase de contratos y ejecutar toda clase de actos relacionados con su objeto y permitidos por las leyes.

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las cuales han sido autorizadas por la Superintendencia del país.

Tanto los ingresos, los Costos operativos y de mantenimiento, los Gastos operacionales, generales, de planta y financieros, han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

Propiedades, planta y equipo.- Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Barcos	5 %
Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

Provisión para cuentas incobrables.- Cubre las posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de la cartera, se establecen en base a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y a la evaluación de las cuentas.

La empresa, en el presente ejercicio económico, no efectúa la provisión para cubrir las posibles dificultades en la recuperación de su cartera por cobrar.

ACTIVO.- (CUENTA 1.)

ACTIVO CORRIENTE.- (Cuenta 1.1.)

NOTA 5. ACTIVO DISPONIBLE.- (Cuenta 1.1.1.)

Dentro del Activo Disponible la empresa debita y acredita valores que ingresan o egresan de acuerdo a su disponibilidad y requerimientos, cuyos documentos de soporte se mantienen archivados; estos valores corresponden a caja Chica, Caja General y Bancos Locales, siendo su saldo final al 31 de Diciembre:

1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE	
1.1.1.01.01.	CAJAS	0,00
1.1.1.01.02.	BANCOS	
1.1.1.01.02.004	Banco Pichincha Ahorros	236,31
1.1.1.01.02.005	Banco Pichincha Cta. 3383970004	689.659,90
1.1.1.01.02.006	Proméroca Cta. Cte. 01-03529201-9	104.500,50
SUMA EL ACTIVO DISPONIBLE		794.396,71

NOTA 6.- ACTIVO EXIGIBLE.- (Cuenta 1.1.2.)

El Activo Exigible lo conforman las otras Cuentas por Cobrar, el Crédito Tributario a favor de la empresa y los Impuestos anticipados, las cuales al 31 de Diciembre arrojan los saldos que a continuación se especifican, debiéndose señalar que la cuenta 1.1.2.01.01.006 se mantiene en su valor desde ejercicios anteriormente auditados, así como la Cuenta 1.1.2.04.01.008 se ha incrementado en el presente ejercicio en 201.817,19 por ajustes de la misma.

1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE		
1.1.2.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		8.262.791,38
1.1.2.04.01.006	Industria Atunera SAC-Perú	3.355.500,00	
1.1.2.04.01.008	Serviterra	3.846.157,38	
1.1.2.04.01.010	Harinera El Morro	539.784,00	
1.1.2.04.01.011	Sociedad portuaria Puerto Hondo	521.350,00	
1.1.2.05.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		574.115,65
1.1.2.05.01.001	12% Compras Locales Netas de Bienes	572.833,79	
1.1.2.05.01.002	12% Compras Locales de Servicios	1.281,86	
1.1.2.06.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		78.481,76
1.1.2.06.01.002	Crédito Tributario Declaración de Impuestos	78.481,76	
1.1.2.07.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		
1.1.2.07.01	CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCION DE IMPUESTOS		185.969,84
1.1.2.07.01.004	1% Compras locales de Materia Prima	152.317,02	
1.1.2.07.01.030	Otros Servicios del exterior	14.041,53	
1.1.2.07.01.031	1% Impuesto a la Salida de Capitales	19.611,29	
1.1.2.07.02	IMPUESTOS ANTICIPADOS		13.783,94
1.1.2.07.02.001	Anticipo Impuesto a la Renta de la Empresa	13.783,94	
SUMA EL ACTIVO EXIGIBLE			9.115.142,57

NOTA 7.- ACTIVO REALIZABLE (Cuenta 1.1.3.)

El Inventario final de pescado corresponde a la cuenta Activo Realizable, cuyo saldo al 31 de Diciembre asciende a: **899.372,95**

NOTA 8.- ACTIVO NO CORRIENTE (Cuenta 1.2.)

Los siguientes son los rubros que conforman los activos fijos depreciables y no depreciables de la empresa, los cuales en su inicio fueron contabilizados a su Costo Histórico, siguiendo las normas establecidas para la depreciación correspondiente, de conformidad con los principios contables de general aceptación en el Ecuador, siendo su demostración la siguiente:

1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.1.	ACTIVO FIJO		
1.2.1.01.01.	TERRENOS		800.000,00
1.2.1.01.01.001	Terrenos	800.000,00	
1.2.1.02.	ACTIVO DEPRECIABLE		9.123.300,27
1.2.1.02.03.001	Instalaciones 12%	1.234,76	
1.2.1.02.04.001	Muebles y Enseres 12%	15.466,18	
1.2.1.02.05.001	Maquinaria y Equipo 12%	167.517,35	
1.2.1.02.06.001	Naves, Aeronaves, Barcazas 12%	8.800.000,00	
1.2.1.02.07.001	Equipos de Computación y Software	17.653,40	
1.2.1.02.08.001	Vehículos Equipos de Transporte	121.428,58	
1.2.1.02.10.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS		-6.050.381,77
1.2.1.02.10.003	Bienes Inmuebles	-555,89	
1.2.1.02.10.004	Muebles y Enseres	-13.799,81	
1.2.1.02.10.005	Maquinaria y Equipo	-131.015,39	
1.2.1.02.10.006	Naves Aeronaves, Barcazas	-5.770.166,83	
1.2.1.02.10.007	Equipos de Computación	-17.653,40	
1.2.1.02.10.008	Vehiculos, Equipos de transporte	-117.190,45	
	ACTIVO NO CORRIENTE		3.872.918,50

MOVIMIENTO DEL ACTIVO NO CORRIENTE EN EL 2011

ACTIVO FIJO DEPRECIABLES

Costo Histórico al 01.01.2011	9.137.314,42
Movimientos en el 2011	-14.014,15
Costo Histórico al 31.12.2011	9.123.300,27
Depreciación Acumulada al 31.12.2010	-6.050.381,77
Activos Fijos Depreciables al 31.12.2011	3.072.918,50
Activo Fijo No Depreciable	800.000,00
ACTIVO NO CORRIENTE NETO AL 31.12.2011	3.872.918,50

NOTA 9.- ACTIVO DIFERIDO.- (Cuenta 1.3.)

Esta Cuenta conlleva los Intereses que se han diferido para cubrir las obligaciones bancarias, cuyo saldo al 31 de Diciembre se encuentra debitado en la Subcuenta número 1.3.1.01.01.001 por: **122.324,15**

NOTA 10.- ACTIVO A LARGO PLAZO.- (Cuenta 1.4.)

Como Activo a Largo Plazo, la empresa mantiene la Subcuenta 1.4.1.08.01.002 correspondiente a los observadores del CIAT, por un valor de: **64.778,00**

PASIVO (CUENTA 2.)

PASIVO CORRIENTE.- (Cuenta 2.1.)

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.1.)

Dentro de las Cuentas y documentos por Pagar del Pasivo Corriente, se debitan y acreditan los diferentes movimientos que tiene relación con las Cuentas y documentos por pagar a los distintos proveedores de la compañía tanto locales como del exterior, sus instrumentos de sustento lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo su saldo final al 31 de Diciembre y las subcuentas que lo conforman las siguientes:

2.1.1.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
2.1.1.01.01.	PROVEEDORES LOCALES		17.375,51
2.1.1.01.01.005	Proveedores de Servicios	17.375,51	
2.1.1.02.01.	CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR		93.877,15
2.1.1.02.01.002	Proveedores de Servicios	92.574,87	
2.1.1.02.01.003	Proveedores Electronicos	1.302,28	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			111.252,66

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EL ESTADO.- (CUENTA 2.1.4.)

Esta Cuenta conlleva la Retención de Impuesto a la Renta, sujeto pasivo como Agente de Retención, Impuesto a la Renta a Pagar, las Obligaciones con el IESS y los Trabajadores, subcuentas que han sido debitadas y acreditadas en el ejercicio siendo sus saldos los siguientes:

2.1.4.	OBLIGACIONES CON EL ESTADO		
2.1.4.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
2.1.4.01.01.	RETENCION IMPUESTO A LA RENTA		14.200,71
2.1.4.01.01.001	En Relación de Dependencia	8.850,45	
2.1.4.01.01.002	8% Honorarios, Comisiones y Dietas	124,00	
2.1.4.01.01.007	1% Suministros y materiales	571,57	
2.1.4.01.01.008	1% Repuestos y Herramientas	0,00	
2.1.4.01.01.011	1% Transporte Privado o Publicidad	41,70	
2.1.4.01.01.020	1% Seguros y Reaseguros	2,67	
2.1.4.01.01.027	2% Otros Servicios	1.703,92	
2.1.4.01.01.032	8% Intelecto sobre mano de obra	2.906,40	
2.1.4.01.03.	SUJETO PASIVO AGENTE RETENCION		2.114,22
2.1.4.01.03.001	100% Servicios Profesionales	144,00	
2.1.4.01.03.003	100% Liquidación en Compras	651,12	
2.1.4.01.03.007	70% Prestación de Servicios	1.016,06	
2.1.4.01.03.010	30% Compra de Bienes	303,04	
2.1.4.02.	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		44.230,36
2.1.4.02.01.001	24% Impuesto a la Renta por pagar	44.230,36	
2.1.4.03.01.	OBLIGACIONES CON EL IESS		21.977,56
2.1.4.03.01.001	Aportes por Pagar	21.320,43	
2.1.4.03.01.003	Fondos de Reserva por Pagar	657,13	
2.1.4.05.	PARTICIPACION TRABAJADORES		233.077,31
2.1.4.05.01.001	15% Utilidades por Pagar trabajadores	233.077,31	
OBLIGACIONES CON EL ESTADO			315.600,16

NOTA 13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES.- (Cuenta 2.1.5.)

El saldo al 31 de Diciembre y las cuentas que conforman los Otros Pasivos Corrientes se relacionan con las Provisiones efectuadas en el ejercicio, siendo sus saldos y conceptos los siguientes:

2.1.5.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	
2.1.5.02.	PROVISIONES	
2.1.5.02.01.001	Provisión Décimo Tercer Sueldo	8.062,78
2.1.5.02.01.002	Provisión Décimo Cuarto Sueldo	24.005,66
2.1.5.02.01.003	Provisión Vacaciones	52.162,81
2.1.5.02.02.001	Pesca por Liquidar	899.372,95
SUMAN OTROS PASIVOS CORRIENTES		983.604,20

NOTA 14.- PASIVO A LARGO PLAZO.- (Cuenta 2.2.)

Esta cuenta corresponde al saldo de los intereses efectuados a largo plazo y que se han realizado en ejercicios anteriores así como los intereses correspondientes, siendo sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

2.2.	PASIVO A LARGO PLAZO	
2.2.2.01.01.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
2.2.2.01.01.002	Intereses Bancarios	122.324,15
2.2.2.01.01.004	Banco Promérica	893.638,71
SUMA EL PASIVO A LARGO PLAZO		1.015.962,86

NOTA 15.- OTROS PASIVOS.- (Cuenta 2.4.)

Esta cuenta se originó en el ejercicio económico del 2008 por la transferencia de los activos y pasivos que realizó el Sr. José Paladines Bazurto a favor de "DELIPESCA S.A." siendo su saldo al 31 de Diciembre: **6'256.312,40**

NOTA 16.- PATRIMONIO.- (CUENTA 3.)

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2011:

Capital Social.- El cual se encuentra constituido por las aportaciones del señor José Ramón Paladines Bazurto, tres millones quinientos ochenta y cinco mil novecientos noventa y nueve dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, (\$ 3'585.999,00) y el señor Raúl Arturo Paladines Bazurto, un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.(\$ 1,00)

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- En este rubro se incluyen las cuentas: reserva legales, Facultativas y estatutarias. Esta Reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, no siendo susceptible de pago de dividendos en efectivo.

3	PATRIMONIO	
3.1.1.01.	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PAGADO	
3.1.1.01.01.001	Socios	3.586.000,00
3.1.1.08.	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	
31.1.08.01.001	Utilidades Años Anteriores	1.443.227,02
3.1.1.10.01.	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	
3.1.1.10.01.001	Utilidad después de la Participación	-277.307,67
3.1.1.11.01.	PERDIDA DEL EJERCICIO	
3.1.1.11.01.001	Pérdida del Ejercicio	-119.567,50
	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011	1.553.848,75
	PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2011	6.186.200,60

NOTA 17.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes valores y conceptos intervienen en el resultado final del período auditado.

4.	INGRESOS	
4.1.1.1.	VENTAS	17.194.227,45
4.1.1.01.01.001	Materia Prima	15.063.508,16
4.1.1.01.01.003	Otros Ingresos	10.000,00
4.1.2.01.02.001	Exportaciones Netas	2.120.719,29
5	COSTOS	12.214.055,86
5.3.1.	Costos Operativos	6.627.949,11
5.4.1.	Costos de Mantenimiento	5.314.550,37
5.5.1.	Costo del Taller	133.851,75
5.5.2.	Costo de la Planta	137.704,63
	UTILIDAD BRUTA	4.980.171,59
6.1.	GASTOS OPERACIONALES	3.426.322,84
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.553.848,75

NOTA 18.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución.

La compañía prepara la respectiva Conciliación Tributaria y presenta la Declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio auditado, bajo el formulario número 50370090, serial 990592407646 del 12 de Abril de 2012, en la cual consta los siguientes valores:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.553.848,75
15% PARTICIPACION LABORAL	-233.077,31
(+) Gastos No deducibles locales	25.301,19
(+) Gastos no deducibles en el exterior	27.427,19
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-29.891,88
UTILIDAD GRAVABLE	1.343.607,94
24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	322.465,91
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	-115.258,22
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	207.207,69
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	101.474,27
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-152.317,02
(-) Crédito tributario de años anteriores	-78.481,76
(-) Crédito tributario generado por salida de capitales	-33.652,82
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	44.230,36

NOTA 19.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2011 y a la fecha del presente informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten los rubros que conforman el Balance de Situación.