

PROECUATIMAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO:

1. Estado de situación financiera
2. Estado de resultado integral
3. Estado de cambios en el patrimonio
4. Estado de flujos de efectivo
5. Notas a los estados financieros

PROECUATIMAR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	Nota	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4.1	30,214.43	18,236.18
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NETOS	4.2	28,167.06	17,401.12
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.3	751.57	1.68
INVENTARIOS, NETOS	4.4	103,010.54	47,458.15
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		610.81	1,111.86
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4.5	1,874.01	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		164,628.42	84,208.99
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	4.6	2,447.96	3,072.92
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS		799.00	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,246.96	3,072.92
TOTAL DEL ACTIVO		167,875.38	87,281.91
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	4.7	12,812.67	37,125.42
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	4.8	1,517.33	3,158.65
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	4.9	6,814.34	4,205.07
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.10	53,176.38	13,340.88
TOTAL PASIVO CORRIENTE		74,320.72	57,830.02
TOTAL DEL PASIVO		74,320.72	57,830.02
PATRIMONIO			
CAPITAL		800.00	800.00
RESERVA LEGAL		857.07	857.07
APORTE DE ACCIONISTAS		70,000.00	20,000.00
RESULTADOS ACUMULADOS	4.11	7,794.82	832.06
RESULTADOS DEL EJERCICIO		14,102.73	6,962.76
TOTAL PATRIMONIO		93,554.62	29,451.89
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		167,875.34	87,281.91

PROECUATIMAR S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)**

	Nota	31/12/2013	31/12/2012
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE BIENES		311,313.46	66,654.57
DESCUENTOS Y REBAJAS		-37,423.06	-9,040.95
OTROS Ingresos		2,755.31	166.89
TOTAL INGRESOS		276,645.71	57,780.51
(-) COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS		126,189.25	11,227.70
UTILIDAD BRUTA		150,456.46	46,552.81
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES		44,556.44	14,212.53
APORTES (INCLUYE F.RESERVA)		6,370.35	2,018.80
BENEFICIOS A EMPLEADOS		13,200.57	2,863.31
COMISIONES		1441.54	-
PROMOCIONES Y PUBLICIDAD		0.00	127.28
HONORARIOS		0.00	1,111.11
REPARACIONES		4,690.50	3,954.31
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		859.81	255.18
DEPRECIACIONES		624.96	52.08
AMORTIZACIONES		0.00	153.04
POR DETERIORO		286.29	175.77
GASTOS GESTION		360.36	955.83
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		56,500.36	10,742.60
TOTAL GASTOS		128,891.18	36,621.84
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA		21,565.28	9,930.97
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL		3,234.79	1,489.65
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	4.12	4,227.76	704.92
RESERVA LEGAL		-	773.64
UTILIDAD NETA		14,102.73	6,962.76

PROECUATIMAR S.A.

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES (NIIF)
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Conceptos	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS			TOTAL PATRIMONIO
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por 1ra vez de las NIIF	Resultados del Ejercicio	
SALDO INICIAL 1 DE ENERO DEL 2013	800.00	20,000.00	857.07	-	1,402.13	570.07	6,962.76	29,451.89
Transferencia a Resultados Acum.					6,962.76		- 6,962.76	-
Transferencia a Reserva Legal								-
Aporte de Capital en Trámite		50,000.00						50,000.00
Otros cambios del Patrimonio								-
Resultado del Ejercicio 2013							14,102.73	14,102.73
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	800.00	70,000.00	857.07	-	8,364.89	570.07	14,102.73	93,554.62

PROECUATIMAR S.A.

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES (NIIF)
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Conceptos	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS			TOTAL PATRIMONIO
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por 1ra vez de las NIIF	Resultados del Ejercicio	
SALDO INICIAL 1 DE ENERO DEL 2012	800.00		83.43	0.00	331.40	-570.07	917.69	1,562.45
Transferencia a Resultados Acum.					917.69		-917.69	-
Transferencia a Reserva Legal			773.64					773.64
Aporte de Capital en Trámite		20,000.00						20,000.00
Otros cambios del Patrimonio					153.04			153.04
Resultado del Ejercicio 2012							6,962.76	6,962.76
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800.00	20,000.00	857.07	0.00	1,402.13	-570.07	6,962.76	29,451.89

PROECUATIMAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO 2013 y 2012
METODO DIRECTO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
INCREMENTO/DISMINUCIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	11,978.21	15,298.37
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-37,222.79	-2,350.27
Cobros procedentes de las ventas	265,176.08	40,203.62
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-272,681.78	-24,398.20
Pagos a empleados	-64,752.88	-17,351.23
Otros pagos por actividades de operación	-8,595.70	-
Impuestos a las ganancias pagados	-2462.55	-804.46
otras entradas (salidas) de efectivo	46,094.04	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-799.00	- 3,278.04
Incremento/Disminución en Inversiones	-799.00	- 3,278.04
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	50,000.00	20,926.68
Otras entradas/ salidas de efectivo	0	926.68
Aportaciones Aumentos	50,000.00	20,000.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	11,978.21	15,298.37
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	18,236.18	2,937.81
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	30,214.39	18,236.18
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	21,565.28	9,157.33
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-6,837.59	-1989.45
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	624.96	205.12
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	- 4,227.76	- 704.92
Ajustes por gasto por participación trabajadores	- 3,234.79	- 1,489.65
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-51,950.48	-9,518.15
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-10,765.94	-17,401.12
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-749.89	609.36
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-610.81	0
(Incremento) disminución en inventarios	-55,552.39	-45,682.71
(Incremento) disminución en otros activos	-762.15	-323.44
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-24,312.75	36,767.42
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	37,861.69	13,279.28
Incremento (disminución) en beneficios	2,609.27	3,233.06
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	332.49	0.00
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	-37,222.79	-2,350.27

PROECUATIMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2013

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013, de la empresa PROECUATIMAR S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

PROECUATIMAR S.A. es una Sociedad Anónima, está legalmente constituida en la República del Ecuador desde el 30 de agosto del 2007. El domicilio de su sede social es en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, ubicada en la Av. JUAN TANCA MARENGO KM 1.5 C.C. DICENTRO LOCAL 2, el número de RUC es 0992533412001, su actividad principal es venta al por mayor y menor de productos para la navegación y material para la construcción.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Actualmente la compañía mantiene un capital social de 800,00 dólares.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.

3. POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas vigentes desde el año 2009 y fueron aplicadas de

manera uniforme a los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Presentación de Estados Financieros:

El Estado de Situación Financiera, será presentado clasificando los Activos y Pasivos en corrientes y no corrientes. Dentro del Activo no corriente se hará la sub-clasificación de acuerdo a los grupos que señala la NIIF PYMES.

El Estado de Resultados se presentará de acuerdo a un solo enfoque por lo que se denominará Estado de Resultados Integral y se ordenará de acuerdo a la naturaleza de los gastos.

El Estado de Flujo del Efectivo se presentará por el método directo, clasificando las actividades de operación, inversión y financiamiento respectivamente.

El Estado de cambios en el patrimonio se presentará de forma horizontal de acuerdo al modelo sugerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

3.2 Período contable

Los presentes estados financieros de PROECUATIMAR S.A. corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2013, comparado con igual período del año anterior y 1 de enero y 31 de diciembre de 2012.

3.3 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En los presentes estados financieros la Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría en su caso, de forma prospectiva.

3.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y los equivalentes del efectivo se contabilizan en el estado de situación financiera a su costo. Comprenden efectivo disponible, depósitos bancarios a la vista, otro efectivo a corto plazo, inversiones de alta liquidez con vencimientos a tres meses o menos.

3.5 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

De acuerdo a las NIIF para PYMES las cuentas y documentos por cobrar forman parte de los instrumentos financieros básicos. Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas y documentos por cobrar otorgados a clientes. Inicialmente se registran al precio de la

transacción excepto si el acuerdo comprende una transacción con financiación. Luego de su reconocimiento inicial, se registran a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.6 Provisión para cuentas incobrables

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la administración de la compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

3.7 Inventarios

Los inventarios están valorados al Costo o al Valor Neto Realizable, el menor. El valor Neto realizable es el precio de venta que la Administración estima en que se liquidarán los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para ponerlos en condiciones de venta y los gastos de comercialización y distribución. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, excepto en el caso de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición.

El deterioro a Valor Neto Realizable es calculado sobre la base de un análisis específico que se realiza cuando existen indicadores de deterioro de valor y es cargado a resultados en el ejercicio en el cual se lo determina.

3.8 Propiedades, muebles y equipos

El rubro de Propiedades, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y del deterioro acumulado del valor de activos de larga duración.

El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo. Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas técnicamente:

Edificio e instalaciones	30 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, cuando exista algún indicio para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Propiedades, Planta y Equipo.

Si existieren obras en curso en construcción se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se vendan o retiren los activos, se elimina su costo y depreciación y deterioro acumulados, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Resultado Integral.

3.9 Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales

Comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar adeudados a Proveedores. Se presentan en el Pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente. Se registran a su valor nominal debido a que los plazos son generalmente hasta 90 días.

3.10 Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos por ventas de bienes (Terrenos y Edificios) y el costo relacionado son reconocidos en los resultados del ejercicio en que se realizó la venta.

Los intereses referidos a financiación de ventas a plazo se reconocen en resultados a medida que se devengan.

Los otros ingresos, costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.11 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente por pagar y el diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, o directamente en las cuentas de patrimonio del Estado de Situación Financiera, según corresponda.

La compañía determina el cargo por impuesto a la renta corriente sobre la base de la Ley Orgánica de Régimen Tributario interno y su reglamento, y de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general de la Sociedad. La compañía evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre la base de las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

El impuesto a la renta tiene una tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se la carga a los resultados del año.

3.12 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos para los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros PROECUATIMAR S.A. en el periodo en el cual los accionistas aprueban dichos dividendos.

3.13 Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta para el total de las acciones suscritas y pagadas.

4. DETALLE DE PARTIDAS REGISTRADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31/12/2013	31/12/2012
Caja General	976.45	1,760.38
Caja Chica	5.82	100.00
Caja Fondos	50.00	50.00
Banco Produbanco	29,182.16	16,325.80
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	30,214.43	18,236.18

4.2 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIAL

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	31/12/2013	31/12/2012
Clientes Proecuatimar	27,806.22	15,187.75
Cheques Posfechados	822.90	2,389.14
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-462.06	-175.77
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	28,167.06	17,401.12

4.3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

Otras Cuentas por Cobrar	31/12/2013	31/12/2012
Imporcerámica	250.00	1.68
Deudores Varios Locales	501.57	-
Total Otras Cuentas por Cobrar	751.57	1.68

4.4 INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

Inventarios	31/12/2013	31/12/2012
Mercaderías	-	-
Productos propios	97,097.39	21,710.47
Mercaderías en Transito	5,913.15	25,747.68
Total Inventarios	103,010.54	47,458.15

4.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2013	31/12/2012
Retenciones en la fuente	-	893.80
Anticipo de impuesto a la renta	-	218.06
IVA en compras	1,874.01	-
Total Activos por Impuestos Corrientes	1,874.01	1,111.86

4.6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	31/12/2013	31/12/2012
Vehículo	3,125.00	3,125.00
Depreciación Acumulada Vehículo	- 677.04	- 52.08
Total	2,447.96	3,072.92

4.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	31/12/2013	31/12/2012
Proveedores Relacionados Locales	6,776.90	10,704.79
Proveedores No Relacionados del Exterior	6,035.77	26,420.63
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	12,812.67	37,125.42

4.8 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

OBLIGACIONES CON EL SRI	31/12/2013	31/12/2012
Retenciones en la fuente	106.8	323.89
Retenciones de IVA	52.26	805.25
IVA en ventas	0.00	1,324.59
Impuesto a la renta	1,358.27	704.92
OBLIGACIONES CON EL SRI	1,517.33	3,158.65

4.9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	31/12/2013	31/12/2012
Provisión Décimo Tercer Sueldo	274.08	336.97
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	1,060.00	575.88
Provisión Vacaciones	1,481.48	933.13
Provisión Salario Digno	-	-
IESS por pagar	713.20	869.44
IESS Fondo de Reserva por Pagar	50.79	-
Participación laboral	3,234.79	1,489.65
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	6,814.34	4205.07

4.10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

Otras Ctas y Documentos por Pagar	31/12/2013	31/12/2012
Anticipos Recibidos de Clientes	332.49	-
Accionistas	52,699.00	1,600.29
Relacionadas Locales	-	3,000.00
No relacionadas locales	144.89	8,740.59
Otras Ctas y Documentos por Pagar	53,176.38	13,340.88

4.11 RESULTADOS ACUMULADOS

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

RESULTADOS ACUMULADOS	31/12/2013	31/12/2012
GANANCIAS ACUMULADAS	8,463.39	1,500.00
PERDIDAS ACUMULADAS	- 98.50	- 98.50
RESULTADOS ADOPCIÓN NIIF	- 570.07	- 570.07
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	7,794.82	831.43

4.12 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos que son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias corresponden a los años 2009 al 2013.

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 31 de diciembre 2012 es la siguiente:

	2013	2012
UTILIDAD DEL EJERCICIO	14,102.73	9,930.97
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 3,234.79	- 1,489.65
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	886.59	60.96
(-) DEDUCCIÓN INCREMENTO NETO EMPLEADOS	-	- 5,437.40
UTILIDAD GRAVABLE	19,217.08	3,064.88
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	4,227.76	704.92

5. EXPOSICION A LOS RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y capital, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

5.1 Riesgo de crédito.- La Compañía tiene un óptimo nivel de liquidez, sus operaciones le otorgan suficiente capacidad de financiación. La evaluación del riesgo de crédito y la capacidad de pago de nuestros clientes es continua, y se realiza sobre la condición financiera específica de los mismos.

5.2 Riesgo de liquidez - La Compañía administra en forma adecuada su liquidez en proporción al nivel de sus operaciones realizadas. El riesgo de liquidez se gestiona, manteniendo reservas en efectivo depositadas en instituciones financieras de primer orden, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros

5.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar un nivel apropiado de operaciones y su 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 con proveedores y patrimonio.

6. SITUACION TRIBUTARIA

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.

7. CONTINGENTES

PROECUATIMAR S.A. a la fecha de cierre de los Estados Financieros del 2013 y 2012 no mantiene activos ni pasivos contingentes.

8. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.



Ing. José Ricardo Peña Payro
Gerente General



CPA. Iliana Alava Nicola
Contadora.