

**PROPEMAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

Boja 156.

INDICE

Informe para los Accionistas

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

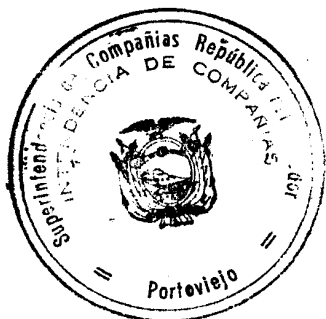
Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de efectivo

Notas a los Estados Financieros del 31 de Diciembre del 2006

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidenses



27 DIC. 2007

ECON. CPA. LUIS ROJAS GUANO
AUDITOR EXTERNO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

15 de Agosto del 2007

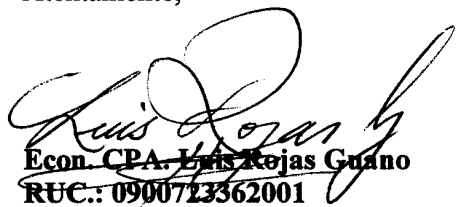
A los accionistas de **PROPEMAR S.A.**

He auditado el Balance General adjunto de **PROPEMAR S.A.** al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada.

El trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de Control Interno y de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi Opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROPEMAR S.A.** al 31 de Diciembre del 2006 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la Nota B de los Estados Financieros.

Atentamente,


Econ. CPA. Luis Rojas Guano
RUC.: 0900723362001
Reg.: RNAE-416

PROPEMAR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		US\$.	US\$.
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
CAJA-BANCOS	(Nota C)	16,146	
CUENTAS POR COBRAR	(Nota D)	146,100	
GASTOS ANTICIPADOS		<u>19,314</u>	181,560
<u>INVENTARIOS</u>	(Nota E)		494,400
<u>ACTIVO FIJO (NETO)</u>	(Nota F)		428,023
<u>OTROS ACTIVOS</u>			1,200
TOTAL ACTIVOS			<u><u>1,105,183</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PROPEMAR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006
(Expresado en dólares)

<u>PASIVOS</u>	US\$.	US\$.
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
OBLIGACIONES BANCARIAS (Nota G)	183,730	
CUENTAS POR PAGAR (Nota H)	503,848	
IMPUESTOS POR PAGAR	55,423	
PASIVOS ACUMULADOS	14,023	
		757,024
PASIVO A LARGO PLAZO		39,058
PATRIMONIO		309,100
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,105,183

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PROPEMAR S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006
(Expresado en dólares)

	US\$.
INGRESOS	1,207,772
Costo de Ventas	<u>886,258</u>
UTILIDAD BRUTA	321,514
 <u>GASTOS</u>	
GASTOS DE VENTAS	110,247
GASTOS ADMINISTRATIVOS	183,162
GASTOS FINANCIEROS	18,542
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	<u>9,563</u>
 (-) 15% PARTICIPACION EMPLEADOS	1,434
 (-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	2,032
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>6,096</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PROPEMAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DE 2006

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Utilid No</u> <u>Distribuidas</u>	<u>Resultados</u> <u>del Año</u>	<u>Total</u> <u>31.12.2006</u>
Saldo al 1 de Enero de 2006	300,800			2,155	302,955
Transferencia a Utilidades No Distribuidas			2,155	-2,155	0
Resultado Neto al 31 de Diciembre de 2.006				6,145	6,145
Saldo al 31 de Diciembre de 2006	300,800	0	2,155	6,145	309,100

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PROPEMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION :

	US \$
Efectivo Recibido de Clientes (Neto)	1.189.549
Efectivo recaudado de otras Cuentas por Cobrar	247.756
Efectivo pagado a proveedores de Materia Prima e Insumos	-461.928
Efectivo pagado a empleados y trabajadores	-217.774
Efectivo pagado por Fletes	-80.192
Efectivo pagado por servicios basicos	-41.564
Pagos de Seguros	-43.755
Gastos Financieros	-15.907
Obligaciones bancarias (Sobregiro)	-183.730
Otros Pagos	-22.512

Efectivo neto provisto por las actividades de operaci3n

369.943

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION :

Efectivo pagado por Compras de activos fijos	-369.179
--	----------

Efectivo neto utilizado por las actividades de inversi3n

-369.179

Aumento neto de efectivo en el periodo

764

764

Aumento neto en efectivo

764

Efectivo al principio del Per3odo

15.382

Efectivo al final del periodo

16.146

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

PROPEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Nota A.- Aspectos Generales de la Empresa

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS - PROPEMAR S.A., es una Compañía Anónima constituida bajo las leyes Ecuatorianas mediante Escritura Pública celebrada el 17 de Noviembre del 2004, ante el Notario Cuarto del Cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 3 de Diciembre del 2004, con un capital Inicial de US\$ 800,00; posteriormente mediante Escritura Pública celebrada el 3 de Octubre del 2005, ante la Notaria Primera del Cantón Manta Abg. Maria Lina Cedeño Rivas se procedió a aumentar el capital de la Empresa en US \$ 600.000 dólares; los mismos que fueron cancelados el 50% a la fecha de inscripción en el registro Mercantil del Cantón Manta, que se realizó el 27 de Octubre del mismo año; quedando pendiente de cancelación el valor restante.

Su actividad principal a futuro será el procesamiento y comercialización tanto en el mercado local como Internacional de pescado y camarón en estado fresco y congelado, pero actualmente y desde que inicio sus operaciones, solamente esta dedicada a la comercialización en el mercado local, para lo cual alquila una planta Industrial a la Empresa AGROL S.A, para quien también le presta el servicio de compra de materia prima y cobranza de las exportaciones.

Nota B.- Principales políticas contables aplicadas.

1. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios, gastos pagados por anticipado, maquinarias, mobiliario, equipo de oficina, equipo de computación, vehículos, otros activos y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en estas normas vigentes.

2. Activos Fijos

Se muestra el costo histórico, menos la depreciación acumulada.
El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan los resultados del año.

El método de depreciación utilizado es el de la línea recta; siendo las tasas utilizadas las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>VIDA UTIL ESTIMADA</u>	<u>% DEPRECIACIÓN ANUAL</u>
Edificios	20 años	5
Muebles y Enseres	10 años	10
Maquinaria y Equipos	10 años	10
Equipos de Computación	3 años	33
Vehículos	5 años	20

3. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

4. Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

5. Resultado de Ejercicio

Al cierre del ejercicio económico al 31 de Diciembre de 2.006, se ha obtenido una Utilidad por el valor de US\$ 9.562,53.

Nota C.- Caja Bancos

Al 31 de Diciembre del 2.006 tiene los siguientes saldos:

	<u>US\$</u>
Caja Chica	2,206
Banco Pichincha cta ahorros	3,312.
Banco Machala cta cte 1340011305	10,628
TOTALES	<u>16.146</u>

Lo constituyen los saldos de las cuentas corrientes que posee Propemar S.A., en las diferentes entidades financieras, las mismas que están debidamente conciliadas a la fecha de cierre.

Nota D.- Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2006, este rubro esta estructurado por las siguientes subcuentas.

	<u>US\$</u>
(1) Clientes	18.224
(2) Varios Deudores	127.876
TOTALES	<u>146.100</u>

- 1) Las cuentas por cobrar Clientes constituyen los saldos pendientes por Cobrar a los clientes locales de la Compañía, que tienen una rotación de 0-30 días, lo cual permite mantener una cartera sin riesgo de morosidad o cobrabilidad, por la política implementada.
- 2) En la cuenta Varios Deudores se reflejan los saldos de valores prestados a Empleados y anticipos a proveedores de pescado y camarón, estos últimos se cancelan con la entrega de la pesca y a la fecha de nuestra revisión estaban totalmente recuperados.

Nota E.- Inventarios

Los Inventarios de la Empresa están valorizados al costo, que no es mayor al valor de mercado y están compuestos de los siguientes rubros:

	<u>US\$</u>
-Materia Prima (Pescado)	91.125
-Suministros y Materiales	153.492
-Productos Terminados	249.783
TOTALES	<u>494.400</u>

Estos inventarios de materia prima y productos terminados, a la fecha de la entrega de este informe estaban totalmente vendidos y para el caso de los suministros y materiales, no se encontraron ítems, obsoletos o de lento movimiento.

Nota F.- Activo Fijo

VER CUADRO ADJUNTO

NOTA F- ACTIVO FIJO

Durante el período de Enero a Diciembre del año 2.006 el movimiento de los Activos Fijos de la Empresa fueron los siguientes:

	<u>ACTIVOS</u>					<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>					
	Saldo al 01/01/2006	Compras	<Ventas>	Transf.	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 01/01/2006	Provisión año 2006	Deprec <Venta>	Transf.	Saldo al 31/12/2006	Saldo Neto
Terrenos	0	46,406	0		46,406			0		0	46,406
Muebles y Enseres	10,720	12,229	0	7,212	30,162	854	1,841	0	0	2,696	27,466
Maquinaria y Equipos	62,473	165,890	0	0	228,363	1,055	11,771	0	0	12,827	215,536
Equipo de Computación	8,545	13,107	0	0	21,652	28	6,146	0	0	6,174	15,478
Vehículos	11,000	131,547	0	0	142,547	950	18,460	0	0	19,410	123,137
Otros Activos Fijos	7,212			-7,212	0						
TOTALES	99,950	369,179	0	7,212	469,129	2,887	38,219	0	0	41,106	428,023

Nota G.- Obligaciones Bancarias**US \$ 183.730**

Este rubro esta compuesto por los sobregiros bancarios, que la Compañía incurrió al 31 de Diciembre del 2006, los mismos que fueron cubiertos enseguida.

Nota H.- Cuentas por Pagar

Este rubro está formado por las siguientes subcuentas:

	<u>US\$</u>
(1) Proveedores	
Alcivar Carvajal Germán	61,368
Ocean Fish	60,645
Altamirano Bueno Miguel	46,406
Zambrano Napa María	32,212
Vera Fuentes Hermol	31,402
Automotores y Anexos	28,848
Barcia Delgado Darwin	27,596
Tradepak	26,760
Choez Arnaldo Humberto	21,922
Espinoza Barreto Gene	20,066
American Express	19,913
Ecuahielo	18,957
Alarcón Miranda Jorge	17,158
Ace Seguros	16,446
Productos Plasticos HYC	15,786
(2) Otros (Acreedores Varios)	58,363
TOTALES	<u>503.848</u>

- 1) La cuenta de Proveedores en su mayoría corresponde a las cuentas por pagar a los proveedores de pesca y camarón, así como valores adeudados por compra de materiales de empaque, servicios de frío, seguros, así como el valor de la deuda por la compra de vehículos y un terreno, a la fecha de este informe los valores mas significativos se encuentran cancelados.
- 2) En la cuenta Varios Acreedores se registra los valores por pagar por los servicios básicos y suministros de oficina y fletes de transporte local, además este valor incluye la porción de corto plazo de la deuda con el Banco de Machala, por US \$ 10.941,64.

Nota I.- Pasivos Acumulados

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año 2006, de las cuentas de pasivos acumulados:

	<u>Saldos al 1 de Enero del 2006</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2006</u>
13er Sueldo	555.83	10,675.17	10,159.82	1,071.18
14to Sueldo	900.00	3,850.21	1,657.93	3,092.28
Vacaciones	1104.59	5,337.41	2,913.49	3,528.51
15% Utilidades	248.86			248.86
Sub-Total	2,809.28	19,862.79	14,731.24	7,940.83
Otros	5,741.80	30,272.59	29,932.21	6,082.18
Total General	8,551.08	50,135.38	44,663.45	14,023.01

Nota J.- Capital Social

El Capital Social de la Compañía es de US\$ 300.800,00 dólares dividido en 300.800 acciones ordinarias y normativas de 0,04 centavos de dólares cada una, el cual se encuentra totalmente pagado.

NOMINA DE LOS ACCIONISTAS QUE CONFORMAN EL CAPITAL SOCIAL DE PROPEMAR S.A.

<u>#</u>	<u>Nómina</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor \$</u>	<u>Valor Total de las Acciones</u>	<u>Participa ción %</u>
01	Agrícola Vivero	225600	1.00	225600,00	75%
02	Cantos Azúa Xavier Alfredo	75200	1.00	72500,00	25%
TOTALES →		300.800		300.800,00	100.00