

**ESTADOS FINANCIEROS.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.**

**PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS
PROPEMAR S.A.**

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2012

(Expresado en dólares)

Activos	NOTAS	2011	2012
Activo corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	117.880	81.778
Activos financieros	4	2.286.357	3.288.540
Inventario	5	2.176.818	1.921.156
Impuestos corriente		278.149	381.538
Otros activos corrientes		76.534	67.771
Total activos corrientes		4.935.738	5.740.783
Otros activos	12		
Propiedades y equipos :	6		
Propiedades , muebles y equipos, neto		1.598.820	1.869.407
Total propiedades y equipos, neto		1.598.820	1.869.407
Otros Activos			
Activos financieros no corriente		53.715	54.315
Otros activos no corriente	7	604.942	1.430.808
Total activos		7.193.227	9.095.312

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2012

(Expresado en dólares)

Pasivos y patrimonio de accionistas	NOTAS	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	8	2.135.298	3.860.858
Obligaciones con institución financiera	9	1.875.000	2.421.106
Provisiones		38.557	53.364
Otras obligaciones corriente		356.997	363.634
Otros pasivos financieros		435.099	100.000
Anticipos de clientes		1.741	217
Total pasivos corrientes		<u>4.842.692</u>	<u>6.799.178</u>
Obligaciones financieras	10	174.851	14.539
Otros pasivos no corriente		23.109	0
Total pasivos		<u>5.040.652</u>	<u>6.813.717</u>
Patrimonio de accionistas:			
Capital Social	11	2.000.000	2.000.000
Aporte para futura capitalización		8.235	51.195
Reserva Legal	12	15.848	15.848
Resultados acumulados	14	68.530	126.135
Utilidad del Ejercicio		59.962	88.417
Total patrimonio de accionistas		<u>2.152.575</u>	<u>2.281.595</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas		<u>7.193.227</u>	<u>9.095.312</u>

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2012

(Expresado en dólares)

INGRESOS	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Venta de Servicios y bienes	21.025.855	24.032.029
Total Ingresos	21.025.855	24.032.029
(-) Costos de Venta	17.510.623	20.986.978
Ganancia bruta	3.515.232	3.045.051
Otros ingresos	13.330	23.546
Gastos de ventas	(2.665.488)	(2.143.692)
Gastos administrativos	(413.049)	(493.301)
Gastos Financieros	(318.339)	(282.251)
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	131.686	149.353
(-) Participacion de trabajadores	19.753	22.403
(-) Impuesto a la renta	47.846	38.533
Utilidad neta	64.087	88.417

PRODUCTOS PERCIBLES MAR PROPEMAR S.A.

**ESTADODEPATRIMONIODELOSACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2012**
(Expresado en dólares)

Detalle	Capital Social	Reservas		Resultado Acumulado		Resultado del Ejercicio	Total
		Futura capitaliz.	Legal	Perdida	Utilidad		
Saldos al 1 de Enero del 2011	2,000,000	6,411	9,439	0	68,530	0	2,084,380
Aportes accionista		1,823					1,823
Utilidad del ejercicio						111,933	111,933
24% Impuesto a la renta	0	0	0	0		-45,562	-45,562
10% Reserva Legal	0	0	6,409	0		-6,409	0
Apropiación de la Reserva legal	0	0	0	0	0	0	0
Saldos Al 31 de Diciembre del 2011	2,000,000	8,234	15,848	0	68,530	59,962	2,152,574
Aportes futura capitaliza		42,960					42,960
Transferencia					59,962	-59,962	0
Ajuste					-2,357		-2,357
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	149,354	149,354
Participación de trabajador					0	-22,403	-22,403
23% Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	-38,533	-38,533
10% Reserva Legal	0	0	0	0	0		0
Apropiación de la Reserva legal	0	0	0	0	0	0	0
Saldos Al 31 de Diciembre del 2012	2,000,000	51,194	15,848	0	126,135	88,418	2,281,595

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**
(Expresado en dólares)

	2,011	2,012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-46,128	-36,102
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	62,933	-1,958,351
Clases de cobros por actividades de operación	20,164,933	23,272,068
Clases de pagos por actividades de operación	-20,102,001	-25,230,418
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-19,761,667	-24,928,127
Otros pagos por actividades de operación	-	-66,836
Intereses pagados	-314,024	-217,591
Intereses recibidos	15,256	-
Impuestos a las ganancias pagados	-53,783	-41,602
Otras entradas (salidas) de efectivo	12,217	23,737
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-315,253	-456,257
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-160,528	-401,348
Compras de otros activos a largo plazo	-	-54,909
Otras entradas (salidas) de efectivo	-154,725	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	206,192	2,378,505
Aporte en efectivo por aumento de capital	8,232	40,603
Financiación por préstamos a largo plazo	197,960	2,337,902
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	-46,128	-36,102
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	164,009	117,880
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	117,880	81,778
RECONCILIACION METODO INDIRECTO		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	131,686	149,354
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	131,686	149,354
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	48,744	130,762
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	120,117	130,762
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-71,373	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-117,497	-2,238,466
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-860,921	-759,962
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	14,983	-67,759
(Incremento) disminución en inventarios	-665,589	197,385
(Incremento) disminución en otros activos	243,527	-1,020,829
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	-781,590
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,128,597	194,288
Incremento (disminución) en otros pasivos	21,906	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	62,933	-1,958,351

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A es una sociedad anónima, constituida en la República del Ecuador. La actividad principal de la compañía es la reproducción, cultivo, comercialización, importación y exportación de camarón y otros crustáceos

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en U. S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que fueron autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, dichas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y bancos.- Constituye efectivo en caja y depósitos en bancos.

Inventarios.- se presentan al costo de adquisición utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas, el costo promedio no supera al valor de mercado.

Valuación de activos fijos.- Al costo de adquisición, el costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método del línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, equipos de operación, 3 para equipos de computación, y 5 para vehículos

Reconocimiento de Ingresos y Gastos.- Los ingresos se reconocen según el método de realización, mientras que los costos y gastos en los que se ha incurrido se registran con base en el método del efectivo en la primera instancia y para efecto de balances mensuales se considera ciertos rubros como provisiones.

Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 24% sobre la base imponible determinada en la Nota 18. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Participación de Trabajadores en la Utilidades .- la compañía no efectúa la provisión por participación de los trabajadores en las utilidades, en concordancia al Mandato Constituyente No 2 emitido por la Asamblea Constituyente el 24 de Enero del 2008, que prohíbe pagar utilidades a las autoridades, funcionarios o trabajadores de entidades del estado o que se financien con recursos del sector público

INDICESDEPRECIOSALCONSUMIDOR

Si bien el proceso de dolarización incorpora al dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012. Por lo tanto el análisis de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2009	4
2010	3
2011	5
2012	4

3.EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, están constituidos del siguiente modo:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Caja	18.885	1.301
<u>Bancos</u>		
Locales	97.945	80.477
Extranjeros	1.050	1.050
Total	117.880	81.778

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre el saldo de cuentas es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Documentos por cobrar no relacionados	1.632.517	1.744.808
Otras cuentas por cobrar	497.692	1.343.697
Relacionados	171.889	215.605
Provisión cuenta incobrable	(15.741)	(15.570)
Total	2.286.357	3.288.540

Al 31 de Diciembre del 2011 y del 2012, clientes constituyen fundamentalmente saldos por cobrar sobre la facturación emitida por la compañía por el giro del negocio.

Los préstamos a relacionadas son efectuado sin intereses y su liquidación lo estiman en un año de cobro.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre el saldo de cuentas es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Materia prima	140.480	133.523
Terminado	499.458	203.367
Proceso	644.431	1.036.186
Materiales y suministros	359.023	490.558
En tránsito	522.004	30.195
Herramientas, repuestos y accesorios	11.422	27.327
Total	2.176.188	1.921.156

6. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Terrenos	335.651	335.651
Inmuebles	640.015	739.939
Construcciones en curso	2.775	37.661
Equipos	677.478	959.687
Muebles y enseres	53.213	48.728
Unidades de transporte	234.774	234.774
Equipo de computo	68.353	81.322
Otros activos fijos	28.491	4.337
Sub total costo	<u>2.040.750</u>	<u>2.442.100</u>
Depreciación acumulada	<u>(441.930)</u>	<u>(572.692)</u>
Total	<u>1.598.820</u>	<u>1.869.407</u>

7.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 en otros activos no corrientes se formaba de la siguiente manera

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Inversiones permanentes	228.780	228.380
Cuentas por cobrar a largo plazo	376.162	1.201.342
Otros	0	1.086
Total	<u>604.942</u>	<u>1.430.808</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Proveedores Locales	1.961.439	3.666.532
Proveedores del exterior	173.859	194.326
Otras	0	0
Total	<u>2.135.298</u>	<u>3.860.858</u>

Corresponde a valores por pagar a proveedores por el giro del negocio, son pagaderos dentro de plazo convenido con los proveedores y su plazo máximo es de 60 días

9. PRESTAMO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
CFN	1.150.000	1.150.000
Bancos Locales	700.000	1.271.106
Otras	0	0
Total	1.850.000	2.421.106

Corresponde a préstamos con instituciones financieras pagaderos en plazo máximo de 360 días, a tasas activas de acuerdo al mercado.

10. PRESTAMO INSTITUCIONES FINANCIERA LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 se detalla de cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Instituciones financieras locales	174.851	14.539
Otras	0	0
Total	174.851	14.539

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los saldos de cuentas con partes relacionada escomosigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Accionistas	54.529	54.529
Empresas	171.889	215.606
Total relacionadas	226.418	270.135

Las transacciones con las compañías relacionadas y el accionista se celebran en los términos acordados entre ellas y no generan intereses.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía está dividida en 2.000.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

13RESERVA LEGAL

En concordancia con la Ley de Compañías del Ecuador se debe destinar el 10% de la utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado.

14RESULTADOS ACUMULADOS

La compañía mantiene segregada las perdidas, así como las utilidades de ejercicios anteriores, en el resultado acumulado, como se puede apreciar en el Estado de Patrimonio de los accionistas. En el año 2012, la Junta General de accionistas autorizó acumular la utilidad en resultados acumulados.

15. IMPUESTO A LA RENTA.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de tres años contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias

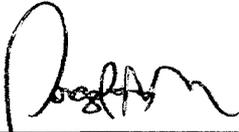
De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 23% para el año 2012 sobre las utilidades sujetas a distribución.

La conciliación tributaria del año 2012 es como sigue:

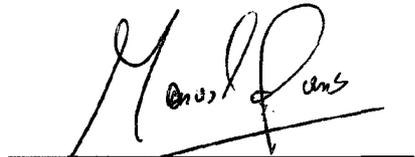
CALCULO GENERAL		VALOR
PROPEMAR S.A.		
CONCILIACION TRIBUTARIA - EJERCICIO FISCAL 2012		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (en US Dólares)		
IMPUESTO A LA RENTA		Valor
UTILIDAD CONTABLE (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL		149,353.71
Menos: 15% participación trabajadores		-22,403.06
Más o Menos: Ajuste en resultados Valor Patrimonial Proporcional gasto / (Ingreso)		0.00
Menos: Amortización de pérdidas tributarias (Art. 11 LRTI)		0.00
Menos: Ingresos exentos (Art. 9 LRTI)		-
Más: Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos (15% Art 36 RALRTI)		-
Más: Gastos no deducibles		40,585.67
Menos otras deducciones:		
Otros gastos deducibles. Depreciación de Activos Fijos de años anteriores enviadas como GND		-
ART. 10 n.9 - Deducción por Incremento Neto de Empleos, debido a la contratación de trabajadores directos, se deducirán con el 100% adicional, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más, dentro del respectivo ejercicio.		-
Art. 10 No. 9 Las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos, se deducirán con el 150% adicional.		-
(Menos) Total Otras Deducciones		-
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA (Art. 37 RALRTI)		167,536.32
BASE PARA CALCULAR EL 15% Impuesto a la renta (si se reinvierten las utilidades Art. 38 RALRTI):		-
IMPUESTO A LA RENTA 15%		-
BASE PARA CALCULAR EL 24% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)		167,536.32
IMPUESTO A LA RENTA 23%		38,533.35
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		38,533.35
Menos:		
Anticipo de Impuesto a la Renta (Art. 41 LRTI)		-
Retenciones en la fuente del año (Art. Innumerado 4 después del Art. 42 LRTI)		53,259.25
Compensación por pago indebido - notas de crédito o autocompensación (Art. 327 CT)		-
Impuesto a la renta pagado en el exterior (Art. 48 LRTI)		-
Total Crédito Tributario		53,259.25
SALDO A FAVOR DE PROPEMAR S.A. (+)		-14,725.90

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril, 30 del 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



ING. JORGE DIAZ VAZQUEZ
GERENTE GENERAL



MANUEL ANCHUNDIA SANTANA
CONTADOR GENERAL