



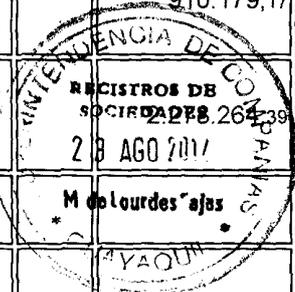
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	ULTRAMARES CORPORACION CA
DIRECCIÓN	LOMAS DE PROSPERINA CALLE 18 I S/N Y PRIMER PASAJE 32
EXPEDIENTE	3992
RUC	0990058849001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.3992.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	75875

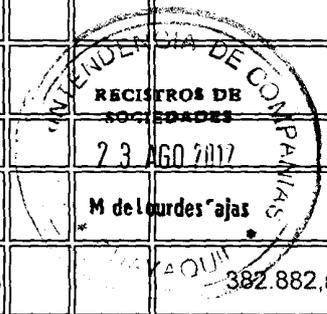
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) 31/03/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

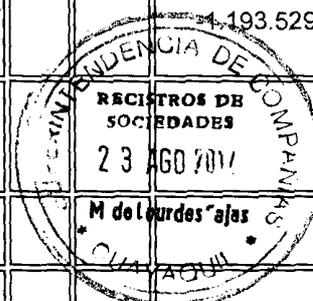
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	7.930.611,15			7.930.611,15	7.702.303,43			7.702.303,43
ACTIVO CORRIENTE	101	7.333.251,86			7.333.251,86	6.890.378,54			6.890.378,54
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	686.453,60			686.453,60	475.938,10			475.938,10
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	3.669.136,03			3.669.136,03	3.567.932,11			3.567.932,11
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	200.000,00			200.000,00	383.161,05			383.161,05
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	1.929.263,23			1.929.263,23	910.179,17			910.179,17
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	1.543.545,30			1.543.545,30	2.278.264,39			2.278.264,39
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-3.672,50			-3.672,50	-3.672,50			-3.672,50
INVENTARIOS	10103	2.677.614,14			2.677.614,14	2.460.030,89			2.460.030,89
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	2.654.914,33			2.654.914,33	2.437.284,72			2.437.284,72
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								



INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	6.791,80		6.791,80	7.660,06			7.660,06
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304							
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305							
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306							
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307							
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308							
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309	15.908,01		15.908,01	15.086,11			15.086,11
OTROS INVENTARIOS	1010310							
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311							
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312							
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104							
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401							
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402							
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403							
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404							
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	291.233,58		291.233,58	382.882,83			382.882,83
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	47.613,42		47.613,42	155.201,71			155.201,71
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	243.620,16		243.620,16	227.681,12			227.681,12
ANTICIPO DE								



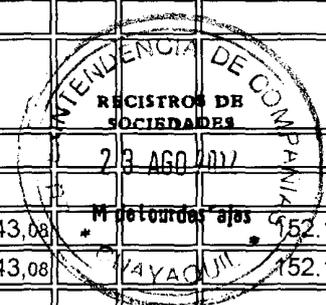
IMPUESTO A LA RENTA	1010503							
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106							
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	8.814,51		8.814,51	3.594,61			3.594,61
ACTIVO NO CORRIENTE	102	597.359,29		597.359,29	811.924,89			811.924,89
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	201.663,74		201.663,74	173.455,36			173.455,36
TERRENOS	1020101	70.599,02		70.599,02	70.599,02			70.599,02
EDIFICIOS	1020102	197.607,32		197.607,32	197.607,32			197.607,32
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	17.468,08		17.468,08				
INSTALACIONES	1020104							
MUEBLES Y ENSERES	1020105	134.609,26		134.609,26	134.609,26			134.609,26
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	772.822,34		772.822,34	772.822,34			772.822,34
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107							
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108							
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	191.346,56		191.346,56	191.346,56			191.346,56
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110							
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	1.182.788,84		-1.182.788,84	1.193.529,14			1.193.529,14
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							
PROPIEDADES DE	10202							



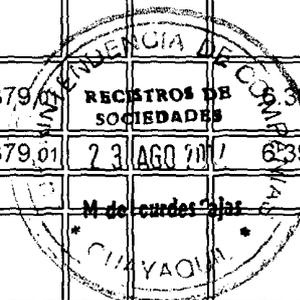
INVERSIÓN								
TERRENOS	1020201							
EDIFICIOS	1020202							
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203							
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302							
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306							
ACTIVO INTANGIBLE	10204							
PLUSVALÍAS	1020401							
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402							
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501							
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	345.787,50			345.787,50	638.386,26		638.386,26
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601	281,85			281,85	281,85		281,85
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO								



DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602							
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	345.505,65		345.505,65	638.104,41			638.104,41
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	49.908,05		49.908,05	83,27			83,27
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701							
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702							
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703							
OTRAS INVERSIONES	1020704							
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	49.908,05		49.908,05	83,27			83,27
PASIVO	2	7.380.804,04		7.380.804,04	6.703.034,43			6.703.034,43
PASIVO CORRIENTE	201	1.496.457,13		1.496.457,13	312.655,42			312.655,42
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101							
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	428.384,53		428.384,53	152.612,68			152.612,68
LOCALES	2010301	428.384,53		428.384,53	152.612,68			152.612,68
DEL EXTERIOR	2010302							
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104							
LOCALES	2010401							
DEL EXTERIOR	2010402							
PROVISIONES	20105	239.504,10		239.504,10	152.143,08			152.143,08
LOCALES	2010501	239.504,10		239.504,10	152.143,08			152.143,08
DEL EXTERIOR	2010502							
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106							
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	937,51		937,51	7.899,66			7.899,66
CON LA								



ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701							
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	557,12		557,12	5.595,43			5.595,43
CON EL IESS	2010703							
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704							
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	380,39		380,39	2.304,23			2.304,23
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	827.630,99		827.630,99				
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110							
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111							
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112							
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201							
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202							
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113							
PASIVO NO CORRIENTE	202	5.884.346,91		5.884.346,91	6.390.379,01			6.390.379,01
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	5.884.346,91		5.884.346,91	6.390.379,01			6.390.379,01
LOCALES	2020201	5.884.346,91		5.884.346,91	6.390.379,01			6.390.379,01
DEL EXTERIOR	2020202							
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203							
LOCALES	2020301							
DEL EXTERIOR	2020302							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204							
LOCALES	2020401							
DEL EXTERIOR	2020402							



OBLIGACIONES EMITIDAS	20205							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206							
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207							
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701							
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702							
OTRAS PROVISIONES	20208							
PASIVO DIFERIDO	20209							
INGRESOS DIFERIDOS	2020901							
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902							
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210							
PATRIMONIO NETO	3	549.807,11		549.807,11	999.269,00			999.269,00
CAPITAL	301	44.200,00		44.200,00	486.200,00			486.200,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	44.200,00		44.200,00	486.200,00			486.200,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102							
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302							
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303							
RESERVAS	304	260.149,63		260.149,63	260.149,63			260.149,63
RESERVA LEGAL	30401	3.381,13		3.381,13	3.381,13			3.381,13
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402							
RESERVA DE CAPITAL	30403							
OTRAS RESERVAS	30404	256.768,50		256.768,50	256.768,50			256.768,50
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305							
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501							
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502							
SUPERAVIT POR								



REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503							
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504							
RESULTADOS ACUMULADOS	306	243.859,02			243.859,02	245.457,48		245.457,48
GANACIAS ACUMULADAS	30601	422.331,12			422.331,12	423.929,58		423.929,58
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-178.472,10			-178.472,10	-178.472,10		-178.472,10
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603							
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	1.598,46			1.598,46	7.461,89		7.461,89
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	1.598,46			1.598,46	7.461,89		7.461,89
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702							

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)


 FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: AROSEMENA GANGOTENA BERNARDO RAMON
 CI/RUC: 0902724137


 FIRMA DEL CONTADOR
 NOMBRE: VILLACIS CASTILLO ALEXANDRA BEATRIZ
 CI/RUC: 0918142506001

