

PROPEZMANTA S.A.
INFORME DEL GERENTE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2008

Señores Accionistas:

En base a lo establecido en la resolución No. 92-1-4-3-0013 de la Superintendencia de Compañías, pongo a su consideración el Informe de Gerencia correspondiente al ejercicio económico 2008:

1. Situación económica general del país:

Las políticas establecidas por el nuevo gobierno y la desconfianza que esta genera en los sectores productivos, acrecentó la inestabilidad económica dentro del país, por lo que durante el 2008 no encontramos un crecimiento favorable; esto a pesar de las condiciones beneficiosas que se originan con los altos precios del petróleo en los mercados internacionales, un incremento significativo en los ingresos fiscales y las remesas recibidas de ecuatorianos residentes en el exterior.

La inflación acumulada en el año 2008, evidencia que los precios al consumidor crecieron en menor proporción con relación a los del 2007, terminando el año con un porcentaje de 8,83%.

2. Cumplimientos de los objetivos previstos:

La compañía ha tratado dentro de los límites posibles cumplir con los objetivos, propuestos, tales como: mejorar los índices de productividad y mantener las actividades inherentes a su objeto social.

3. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General

La compañía ha cumplido todas las disposiciones y normas emitidas por la Junta General de Accionistas. Las buenas relaciones mantenidas entre los colaboradores y la administración de la compañía, merecen especial mención, ya que contribuyen en gran medida al logro de los objetivos establecidos para el presente ejercicio.



4. Información sobre los hechos extraordinarios en lo administrativo, legal y laboral:

En el ámbito legal, el año 2008 se ha mantenido siempre al día en sus permisos y licencias.

5. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio:

Del análisis detallado del Balance General y estado de resultados al 31 de diciembre del 2008, puedo destacar lo siguiente:

Al cierre del ejercicio económico del 2008, los ingresos totalizaron USD 1.146.359,8 y los gastos USD 170.804,8, dejando una utilidad del ejercicio de USD 82.370,51.

No se distribuye participación de los trabajadores para el ejercicio económico del 2008 ya que la compañía no cuenta con personal bajo relación de dependencia; este año no se ha generado un saldo a favor de Impuesto a la Renta.

Las operaciones de la empresa como negocio en marcha son rentables.

De acuerdo a los resultados operativos de la compañía y considerando que en el año 2009 se mantendrá una política monetaria estable, estimamos que la empresa seguirá obteniendo resultados positivos.

Como se refleja del Balance General y en el Estado de Resultados cortados al 31 de diciembre del 2008, mantiene una buena posición financiera tal y como lo demuestra el resultado del ejercicio.

6. Propuesta sobre destino de utilidades y movimientos patrimoniales.

Las utilidades no distribuidas del año 2008 podrán ser repartidas a los señores Accionistas conforme lo disponga la Junta de Accionistas.

7. Recomendaciones a la Junta General de Accionistas sobre políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico:

Dentro de los objetivos que la administración se ha planteado para el ejercicio económico del año 2009, además de continuar con las actividades inherentes al objeto de la compañía, las siguientes:

- Mejorar el nivel de los índices de productividad;
- Obtener resultados favorables al finalizar el año 2009;
- Buscar nuevos contratos que nos permitan ampliar nuestro campo de acción.

8. Informe sobre licencias de uso de programas de computación

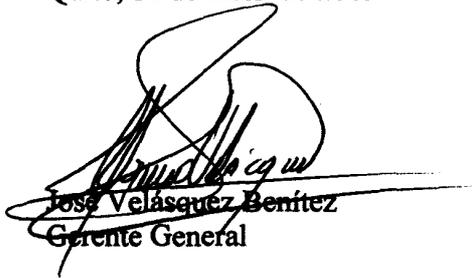
Cúmpleme informar que todos los equipos de cómputo utilizados por la compañía, asignados al personal cuentan con las licencias de uso del software respectivo.



Es todo cuento puedo informar a la Junta General de Accionistas, en mi calidad de Gerente General de la compañía.

Por último, me permito agradecer a la Junta General de Accionistas por la confianza depositada en este año y sobre todo reconocer el trabajo de mi equipo por los resultados alcanzados en este período.

Quito, 16 de Abril de 2009



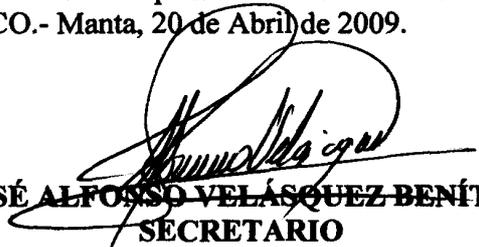
José Velásquez Benítez
Gerente General



**LISTA DE ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE PROPEZMANTA S.A.
EFECTUADA EL 20 DE ABRIL DE 2009**

ACCIONISTA	CAPITAL	NO. DE ACCIONES	%
Juan Carlos Calero Velasco	480,00	480	60
José Alfonso Velásquez Benítez	320,00	320	40
TOTAL	800,00	800	100%

RAZON.- Certifico que la presente es fiel copia del original del Acta de Junta General Universal de Accionistas de la compañía PROPEZMANTA S.A., celebrada el 20 de abril de 2009. **CERTIFICO.-** Manta, 20 de Abril de 2009.


JOSÉ ALFONSO VELÁSQUEZ BENÍTEZ
SECRETARIO

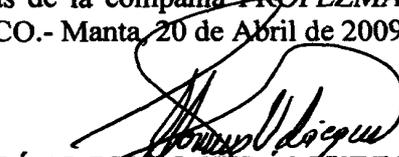


**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
PROPEZMANTA S.A.**

En la ciudad de Manta, provincia de Manabí, el veinte de abril del dos mil nueve, a las once horas, en el domicilio de la Compañía, ubicado en la Avenida 3 S/N y calle 16 y 17, se encuentran presentes los siguientes accionistas de PROPEZMANTA S.A.: señor José Alfonso Velásquez Benítez, propietario de trescientas veinte acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norte América cada una; señor Juan Carlos Calero Velasco, propietario de cuatrocientas ochenta acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norte América cada una. Los Accionistas presentes representan el cien por ciento del capital social de la compañía, y por lo tanto resuelven constituir la presente Junta General Universal de Accionistas, al tenor de lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías. Actúa como Secretario de la Junta el señor José Alfonso Velásquez Benítez y como Presidente al señor Juan Carlos Calero Velasco. Una vez constituida la Junta, la Presidente ordena que mediante Secretaría se constate la presencia de la totalidad del capital pagado de la compañía, para lo cual la secretaria realiza la lista correspondiente, la que se adjunta al expediente de la presente acta y certifica que se encuentra la totalidad del capital pagado de la compañía, con lo que se completa el quórum de ley. Acto seguido por Secretaria se da lectura al orden del día: 1) Conocimiento y resolución del informe de Gerente; 2) Conocimiento y resolución del Balance General y Estado de Resultados terminados al 31 de Diciembre del 2008; y, 3) Conocimiento y resolución acerca de la distribución de utilidades del ejercicio fiscal 2008. El Presidente pone a consideración de los accionistas, para su aprobación, el orden del día a tratar, y la Junta, sin observación alguna, aprueba por unanimidad el orden del día propuesto, sobre el cual los accionistas declaran estar lo suficientemente informados y que la documentación a la que se hace referencia ha sido puesta a su disposición previamente. A continuación, la Junta General entra a conocer el primer punto del orden del día: 1) Conocimiento y resolución del informe de Gerente, para lo cual el Presidente dispone que se de lectura al informe presentado por el Gerente General de fecha dieciséis de abril del dos mil nueve, la Junta lo aprueba sin observaciones y por unanimidad. Seguidamente, la Junta General entra a tratar el segundo punto del orden del día: 2) Conocimiento y resolución del Balance General y Estado de Resultados terminados al 31 de Diciembre del 2008; para lo cual el Presidente dispone que, mediante Secretaría, se de lectura al Balance General y Estado de Resultados terminado al 31 de Diciembre del 2008 y la Junta General, sin observación alguna, decide aprobarlo por unanimidad. Inmediatamente, la Junta General entra a tratar el tercer punto del orden del día; 3) Conocimiento y resolución acerca de la distribución de utilidades del ejercicio fiscal 2008, para lo cual toma la palabra el Presidente quien indica que la compañía ha obtenido una utilidad de USD 82.370,51 la misma que no será distribuida. Resueltos todos los puntos del orden del día, el Presidente concede un receso de veinte minutos para la redacción y elaboración de la presente acta. Siendo las once horas y cincuenta minutos se reinstala la sesión, se procede a dar lectura a la presente acta y se la aprueba por unanimidad en todas sus partes, para constancia de lo cual firman todos los presentes en unidad de acto. Por no haber otro punto que tratar, el Presidente declara clausurada la sesión a las doce horas.

f) José Alfonso Velásquez, Accionista, Gerente General, Secretario; f) Juan Carlos Calero Velasco, Accionista, Presidente.

RAZON.- Certifico que la presente es fiel copia del original del Acta de la Junta General Universal de Accionistas de la compañía PROPEZMANTA S.A., celebrada el día 20 de abril de 2009. **CERTIFICO.-** Manta, 20 de Abril de 2009.

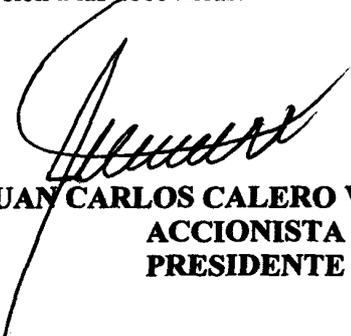

JOSÉ ALFONSO VELÁSQUEZ BENÍTEZ
ACCIONISTA - SECRETARIO

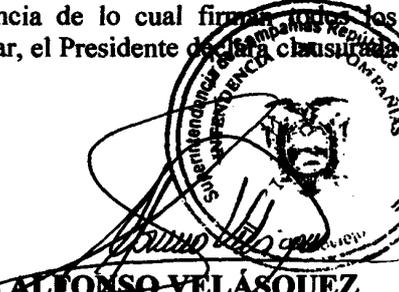


ACTA No.

ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE PROPEZMANTA S.A.

En la ciudad de Manta, provincia de Manabí, el veinte de abril del dos mil nueve, a las once horas, en el domicilio de la Compañía, ubicado en la Avenida 3 S/N y calle 16 y 17, se encuentran presentes los siguientes accionistas de PROPEZMANTA S.A.: señor José Alfonso Velásquez Benítez, propietario de trescientas veinte acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norte América cada una; señor Juan Carlos Calero Velasco, propietario de cuatrocientas ochenta acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norte América cada una. Los Accionistas presentes representan el cien por ciento del capital social de la compañía, y por lo tanto resuelven constituir la presente Junta General Universal de Accionistas, al tenor de lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías. Actúa como Secretario de la Junta el señor José Alfonso Velásquez Benítez y como Presidente al señor Juan Carlos Calero Velasco. Una vez constituida la Junta, la Presidente ordena que mediante Secretaría se constate la presencia de la totalidad del capital pagado de la compañía, para lo cual la secretaria realiza la lista correspondiente, la que se adjunta al expediente de la presente acta y certifica que se encuentra la totalidad del capital pagado de la compañía, con lo que se completa el quórum de ley. Acto seguido por Secretaria se da lectura al orden del día: 1) Conocimiento y resolución del informe de Gerente; 2) Conocimiento y resolución del Balance General y Estado de Resultados terminados al 31 de Diciembre del 2008; y, 3) Conocimiento y resolución acerca de la distribución de utilidades del ejercicio fiscal 2008. El Presidente pone a consideración de los accionistas, para su aprobación, el orden del día a tratar, y la Junta, sin observación alguna, aprueba por unanimidad el orden del día propuesto, sobre el cual los accionistas declaran estar lo suficientemente informados y que la documentación a la que se hace referencia ha sido puesta a su disposición previamente. A continuación, la Junta General entra a conocer el primer punto del orden del día: 1) Conocimiento y resolución del informe de Gerente, para lo cual el Presidente dispone que se de lectura al informe presentado por el Gerente General de fecha dieciséis de abril del dos mil nueve, la Junta lo aprueba sin observaciones y por unanimidad. Seguidamente, la Junta General entra a tratar el segundo punto del orden del día: 2) Conocimiento y resolución del Balance General y Estado de Resultados terminados al 31 de Diciembre del 2008; para lo cual el Presidente dispone que, mediante Secretaría, se de lectura al Balance General y Estado de Resultados terminado al 31 de Diciembre del 2008 y la Junta General, sin observación alguna, decide aprobarlo por unanimidad. Inmediatamente, la Junta General entra a tratar el tercer punto del orden del día; 3) Conocimiento y resolución acerca de la distribución de utilidades del ejercicio fiscal 2008, para lo cual toma la palabra el Presidente quien indica que la compañía ha obtenido una utilidad de USD 82.370,51 la misma que no será distribuida. Resueltos todos los puntos del orden del día, el Presidente concede un receso de veinte minutos para la redacción y elaboración de la presente acta. Siendo las once horas y cincuenta minutos se reinstala la sesión, se procede a dar lectura a la presente acta y se la aprueba por unanimidad en todas sus partes, para constancia de lo cual firman todos los presentes en unidad de acto. Por no haber otro punto que tratar, el Presidente da por clausurada la sesión a las doce horas.

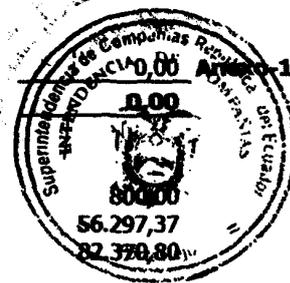

JUAN CARLOS CALERO VELASCO
ACCIONISTA
PRESIDENTE


JOSÉ ALFONSO VELÁSQUEZ
ACCIONISTA
SECRETARIO



PROPEZMANTA S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE Diciembre DEL 2008

	Mes Actual diciembre	Notas
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y bancos	16.576,44	A
Cuentas por cobrar	124.086,37	B
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	140.662,81	
PROPIEDADES, NETO	0,00	C
GASTOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	1.080,00	D
IMPUESTOS	103.482,23	
OTROS ACTIVOS		
Cuenta por Cobrar a Largo Plazo	0,00	E
TOTAL ACTIVOS	141.742,81	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	385,00	F
Ciesa / Olimar	0,00	Anexo-1
Intereses Instituciones Financieras	0,00	
Anticipo de clientes	0,00	G
Impuestos por pagar	1.889,64	H
Gastos Acumulados por Pagar	0,00	I
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2.274,64	
PASIVOS LARGO PLAZO		
Obligaciones largo Plazo	0,00	Anexo-1
PATRIMONIO		
Capital social	800,00	
Resultado ejercicios años anteriores	56.297,37	
Resultado del ejercicio	82.370,80	
Total patrimonio	139.468,17	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	141.742,81	



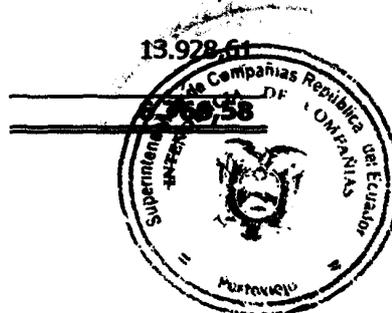
Ver notas a los Estados Financieros

PROPEZMANTA S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	Mes Actual	DICIEMBRE -08	Notas
INGRESOS			
Venta de Sardina		1.146.359,80	J
Total Ingresos		1.146.359,80	
COSTOS Y GASTOS			
Costos de Servicios		1.056.675,73	K
Gastos de administración		4.435,37	L
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.061.111,10	
RESULTADO DE OPERACIÓN		85.248,70	
Otros Egresos		-2.877,90	M
RESULTADO DEL EJERCICIO		82.370,80	

Ver notas a los Estados Financieros

15% Participacion Trabajadores		0,00	
Utilidad antes del calculo impuesto a la renta		82.370,80	
Intereses y multas		409,96	
Base imponible Impuesto a la Renta		82.780,76	
Impuesto a la Renta causado		20.695,19	
Retenciones en la fuente año 2008		13.928,61	
Impuesto a la Renta por pagar		47.766,58	



PROPEZMANTÁ S.A
Notas a los Estados Financieros
AL 30 DE diciembre DEL 2008

diciembre -08
 Expresados en US Dolares

A Caja y Bancos

Caja General	200,00
Bco. Pacifico	16.376,44
Total Caja y Bancos	16.576,44

B Cuentas por Cobrar

Cientes	16.464,00
Prestamos a Proveedores	0,00
Accionistas	600,00
Otras cuentas por cobrar	3.540,14
Impuestos anticipados	103.482,23
Total Cuentas por Cobrar	124.086,37

Cientes Locales

Conservas Isabel Ecuatoriana	0,00
Olimar	0,00
Comumap S.-A	16.464,00
Total Cientes	16.464,00

Prestamos Proveedores

Delfin Espinoza	0,00
Javier Villarreal	0,00
	0,00
Total Anticipo Proveedores	0,00

Otras Cuentas por Cobrar

Micerinos S.A	3.540,14
Otros	0,00
Total Otras Cuentas por Cobrar	3.540,14

Impuestos Anticipados

Retencion Fuente Año 2007	33.701,48
Retencion Fuente Año 2008	13.928,61
Credito Tributario a Favor	55.852,14
Total Impuestos Anticipados	103.482,23

C Propiedades, Neto

Edificios e instalaciones	0,00
Maquinarias y equipos	0,00
Muebles y enseres	0,00
Equipo de Computación	0,00
Total Costos de Adquisición	0,00
Depreciación Acumulada	0,00
Total Propiedades, Neto	0,00



PROPEZMANTA S.A
Notas a los Estados Financieros
AL 30 DE diciembre DEL 2008

diciembre -08
Expresados en US Dolares

D Gastos Diferidos

Seguros Pagados por Anticipados	0,00
Licencia de Software	0,00
Gastos Bancarios	0,00
Gastos Preoperacionales	0,00
Total Gastos Diferidos	0,00
Amortización Acumulada	0,00
Total Gastos Diferidos	0,00

E Otros Activos

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo Empesec	0,00
	0,00

F Proveedores Locales

<i>Sardina</i>	
Calderon Lucas Jose	0,00
Vera Reyes Jaime Leonel	0,00
Durango Mera Jose	0,00
Espinoza Garcia Delfin	0,00
Intriago Domo Livido	0,00
Loor Sabando Miguel Ignacio	0,00
Meza Sanchez Jose	0,00
<i>Por pagar Compra de Sardina</i>	0,00

Propemar S.A	0,00
Envase del Litoral S.A	0,00
Litotec S.A	0,00
Fadesa	0,00
Cartones Nacional - cartopel	0,00
Sanchez castro Gregorio	0,00
Tax Assistance group	385,00
Alarcon Parrales Carlos	0,00
	385,00

Otros Proveedores

Ciesa	
Olimar S.A.	0,00
	0,00
	0,00

Total Cuentas por Pagar Ciesa

385,00

Anticipo Clientes

Hardepex Cia. Ltda.

G

Conservas Isabel	0,00
Total Anticipos Clientes	0,00
	0,00



PROPEZMANTA S.A
Notas a los Estados Financieros
AL 30 DE diciembre DEL 2008

diciembre -08
Expresados en US Dolares

Impuestos Por Pagar				
H	Retenciones en la Fuente	441,56	327,40	
	Retenciones Iva	746,08	522,60	-223,48
	Impuesto a Renta	0,00	651,84	
	Iva Por Pagar	702,00		
	Total Impuestos Por Pagar	1.889,64		480,60
				-42,00
Gastos Acumulados por Pagar				
I	Servicios Tercerizados Decimo Tercero			
	Servicios Tercerizados Decimo Cuarto			
	Servicios Tercerizados Vacaciones	0,00		
	Total Gastos Acumulados por Pagar	0,00		
		0,00		



ventas de Sardina y servicios

Clientes	Conservas Isabel valor	Olmar S.A valor	otros valor	TOTAL valor
Meses				
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	210.202,06	-	-	210.202,06
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	502.407,36	-	-	502.407,36
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	397.450,38	-	8.000,00	405.450,38
Noviembre	19.500,00	-	8.800,00	28.300,00
Diciembre	-	-	-	-
Total Locales	1.129.559,80	-	16.800,00	1.146.359,80



Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	Total General
Cuentas Operativas													
Manejaos Personales	1,007,00	1,007,00	3,991,00	2,542,02	2,559,00	1,007,00	3,974,00	2,457,00	3,514,00	1,007,00	2,531,00	4,005,00	28,123,02
Servicios Prestados	800,00	3,600,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	675,00	550,00	350,00	11,775,00
Comisión por Servicios Tercerizados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serv. Asistencia J.C. - A.D.G.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuestos & Carga	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	73,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	73,13
Depreciación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68,339,26	0,00	0,00	0,00	0,00	68,339,26
Manejaos Fijos / Suelos	35,765,50	12,525,00	18,624,50	31,906,00	29,505,75	45,076,13	83,902,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	281,304,88
Manejaos por Asociación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67,731,50	0,00	0,00	0,00	0,00	52,781,38	0,00	120,512,88
Seguros Suelos	3,951,22	2,484,00	0,00	3,736,75	0,00	1,985,00	3,190,14	3,333,81	0,00	0,00	0,00	0,00	18,677,92
Total	44,257,25	5,492,05	24,612,31	36,493,89	36,749,26	44,248,22	190,287,35	125,025,12	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000.574,74
Cuentas de Resultados													
Servicios de Instalación	0,00	20,54	0,00	90,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54,83	0,00	0,00	0,00	165,37
Servicios Civiles	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.200,00
Impuestos Municipal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VARIOS									130,00	0,00	0,00	0,00	130,00
Depreciaciones													
Depreciaciones													0,00
Suministros y Materiales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suministros de Mantenimiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mantenimientos varios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

