

19014

PROBRISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

RUC: 0990567999001

PROBRISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	Probrisa S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio
y Accionistas de

PROBRISA S.A.

Guayaquil, 20 de Abril de 2011

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de PROBRISA S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración

2. Los estados financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en el Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Probrisa S.A.
Guayaquil, 20 de Abril de 2011

5. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Dictamen:

6. No obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación remitida al Banco de Guayaquil. En consecuencia, no estamos en condiciones de evaluar la existencia de posibles contingencias o préstamos con dicha entidad financiera.
7. No obtuvimos respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos por cobrar enviada a los clientes que al 31 de diciembre del 2010 según los auxiliares de la Compañía totalizaban US\$211,295, los cuales se detallan a continuación:

	Saldo en US\$
Clientes	al 31-Dic-2010
Geopaxi S.A.	57,203
Empresa Atunera Del Ecuador S.A. Empatecsa	87,859
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S.A.	43,788
Pescaequipos S.A.	22,444
	<u>211,295</u>

8. En nuestra opinión [redacted] por lo mencionado en los párrafos 6 y 7, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROBRISA S.A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
9. De acuerdo con lo mencionado en la Nota 13 a los estados financieros, la Administración de la Compañía, con base en los criterios de aplicación de las normas tributarias, respaldados por las interpretaciones de sus asesores tributarios, considera que está exenta de la presentación del informe de precios de transferencia para el año 2010. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.



CPA Héctor Vera Falconí
No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: 725





PROBRISA
PROBRISA S.A.

BALANES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	588,069	898,533	Cuentas por pagar	9	488,342	183,490
Inversiones a corto plazo	4	207,375	102,392	Accionista y partes relacionadas	18	272,087	246,558
Cuentas por cobrar	5	2,775,922	2,248,519	Impuestos y retenciones por pagar	10	459,813	490,012
Accionistas y partes relacionadas	18	723,018	11,935	Pasivos acumulados	11	372,382	400,968
Inventarios	6	5,039,602	5,100,992	Total del pasivo corriente		<u>1,592,624</u>	<u>1,321,028</u>
Gastos pagados por anticipado		<u>2,585</u>	<u>2,012</u>				
Total del activo corriente		<u>9,336,571</u>	<u>8,364,383</u>				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	7	820,628	764,179	PASIVO A LARGO PLAZO	12	2,127,869	2,354,380
ACTIVOS A LARGO PLAZO	8	214,386	-	PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		6,651,092	5,453,153
Total del activo		<u>10,371,585</u>	<u>9,128,561</u>	Total del pasivo y patrimonio		<u>10,371,585</u>	<u>9,128,561</u>

Ing. Gosseling De Vries-W.
Gerente General

Ing. Janet Salinas
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.



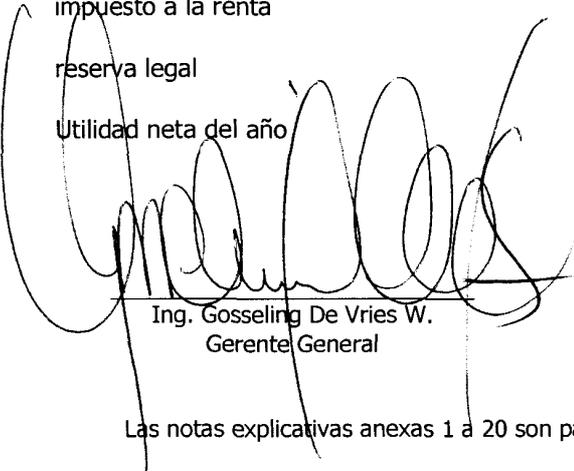
PROBRISA

PROBRISA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas netas	15	11,103,211	10,992,705
Costo de venta	16	(7,436,684)	(7,155,052)
Utilidad bruta		<u>3,666,527</u>	<u>3,837,653</u>
Gastos de operación			
Administrativos		(219,684)	(218,095)
Ventas		(1,310,694)	(1,365,000)
Distribucion		(124,251)	(138,510)
Total gastos de operación	17	<u>(1,654,629)</u>	<u>(1,721,605)</u>
Utilidad operacional		2,011,898	2,116,048
Otros ingresos / gastos			
Gastos Financieros		(145,996)	(86,328)
Otros ingresos		<u>27,707</u>	<u>11,741</u>
Total de otros ingresos/ gastos		<u>(118,289)</u>	<u>(74,587)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		1,893,609	2,041,461
participación de trabajadores en las utilidades		(284,041)	(306,219)
impuesto a la renta		(411,629)	(431,718)
reserva legal		(119,794)	(130,352)
Utilidad neta del año		<u><u>1,078,145</u></u>	<u><u>1,173,172</u></u>


Ing. Gosseling De Vries W.
Gerente General


Ing. Janet Salinas
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.



PROBRISA

PROBRISA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2009	3,409,800	549,629	1,659,884	5,619,313
Resolución de la Junta General de Accionistas del 2 de junio del 2009: Aumento de capital	190,200		(190,200)	-
Apropiación Reserva Legal		130,352		130,352
Transferencia de dividendos de accionistas a pasivos a largo plazo			(1,469,684)	(1,469,684)
Utilidad neta del año			1,173,172	1,173,172
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>3,600,000</u>	<u>679,981</u>	<u>1,173,172</u>	<u>5,453,153</u>
Apropiación Reserva Legal		119,794		119,794
Utilidad neta del año			1,078,145	1,078,145
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>3,600,000</u>	<u>799,775</u>	<u>2,251,317</u>	<u>6,651,092</u>

Ing. Gosseling De Vries W.
Gerente General

Ing. Jannet Salinas
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.



PROBRISA

PROBRISA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Expresados en dólares estadounidense)

	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		1,078,145	1,173,172
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		127,902	172,455
Provisión cuentas incobrables		25,806	20,029
Participación trabajadores e impuesto a la renta y reserva legal		815,464	868,289
Jubilación patronal		49,061	51,478
		<u>2,096,378</u>	<u>2,285,423</u>
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(580,631)	690,382
(Aumento) en inversiones temporales		(104,983)	(92,497)
Disminución en inventarios		61,390	157,659
(Aumento) disminución en pagos anticipados		52,655	(125,461)
Aumento en cuentas por pagar		(465,685)	(2,259,457)
Aumentos (disminución) en pasivos acumulados por pagar		(58,785)	(352,319)
		<u>1,000,339</u>	<u>303,731</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones o compras de propiedad, planta y equipo	6	(271,099)	(73,100)
Transferencia o venta de propiedad, planta y equipo	6	135,808	-
Aumento activos a largo plazo		(214,386)	-
		<u>(349,677)</u>	<u>(73,100)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión			
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
(Aumento) accionistas y partes relacionadas		(711,083)	-
Pago accionistas y partes relacionadas		(250,043)	-
Aumento de capital		-	190,200
		<u>(961,126)</u>	<u>190,200</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento			
Disminución neta de efectivo		(310,464)	420,831
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		898,533	477,702
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>588,069</u>	<u>898,533</u>

Ing. Gosseling De Vries W.
Gerente General

Ing. Jannet Salinas
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

PROBRISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura autorizada por el Notario Treceavo del Cantón Guayaquil, el 7 de enero de 1982, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 4 de febrero de 1982 bajo la denominación de PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA con un capital suscrito y pagado de US\$40 dividido en 1.000 acciones de US\$0.04 cada una.

Movimiento patrimonial

El 31 de marzo de 1987 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó el aumento del capital suscrito y pagado en la suma de US\$80.

El 22 de febrero de 1995 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó el aumento del capital suscrito y pagado en la suma de US\$400.

El 29 de diciembre de 1998 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó el aumento del capital suscrito y pagado en la suma de US\$133,589.

Mediante Resolución No. 02-G-DIC-7059 de la Superintendencia de Compañías del 4 de Septiembre del 2002 la compañía PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA cambió su denominación a PROBRISA S.A.

El 8 de julio del 2003 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó el aumento del capital suscrito y pagado en la suma de US\$450,000.

El 31 de agosto del 2004 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó el aumento del capital suscrito y pagado en la suma de US\$903,800.

El 10 de mayo del 2007 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó el aumento del capital suscrito y pagado a US\$2,591,800.

Finalmente el 2 de junio del 2009 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó el aumento del capital suscrito y pagado a US\$3,600,000. Véase composición accionaria en la Nota 14.

Actividad principal

La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la importación para la comercialización de artículos para la pesca y prestación de servicios relacionados con la actividad pesquera. La compañía tiene su sede principal en la ciudad de Guayaquil, además cuenta con sucursales en: Guayaquil, Quito, Manta y una subsidiaria en la ciudad de Piura en Perú.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Según la Superintendencia de Compañías, PROBRISA S.A., debe adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero 2011 (Período de transición: 2010). Como resultado de la adopción de dichas normas se determinaron los ajustes necesarios para la conversión de los estados financieros, los cuales han originado un incremento en el patrimonio que, a la fecha de inicio y final del período de transición ascienden aproximadamente a US\$200,000.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Representa el efectivo en caja y los saldos en bancos, ambos de libre disponibilidad. Véase la Nota 3. Estos valores gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo.

c) Ingresos y costos -

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los costos cuando se incurren en base al método del devengado.

d) Inversiones a corto plazo

Comprenden inversiones de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días. Los rendimientos por las inversiones son reconocidas bajo el método del devengado.

e) Cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar clientes representan los bienes transferidos por las ventas realizadas, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Los saldos pendientes de cobro no generan intereses.

f) Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, utilizando para estos inventarios el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

g) Propiedades, planta y equipo -

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos 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 a los resultados del año.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

h) Jubilación patronal -

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los resultados del ejercicio con base en el método de unidad de crédito proyectada

i) Bonificación por desahucio -

Se constituye una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio, para cubrir el costo estimado (calculado con base actuarial por un profesional independiente) de la bonificación por desahucio prevista en el Código del Trabajo.

j) Participación de los trabajadores en las utilidades -

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Véase Estado de Cambios en el Patrimonio y Nota 13.

k) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía utilizó la tasa del 25% para calcular su impuesto a la renta a pagar.

l) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

m) Gastos -

Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	1,016	1,016
<u>Bancos locales (1)</u>		
Banco Bolivariano C.A.	499,323	263,748
Banco Pichincha C.A.	29,469	12,421
Banco de Guayaquil S.A.	20,140	9,666
	<u>548,932</u>	<u>285,835</u>
<u>Bancos del exterior (2)</u>		
Banco Bolivariano Panamá	31,310	-
Banco Santander Internacional	6,811	611,682
	<u>38,121</u>	<u>611,682</u>
Total Bancos	<u>587,053</u>	<u>897,517</u>
Efectivo neto y sus equivalentes	<u>588,069</u>	<u>898,533</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos del exterior, los cuales no generan intereses.

NOTA 4 - INVERSIONES A CORTO PLAZO

Composición:

<u>Compañía</u>	<u>Operación</u>	<u>Interés Mensual</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Inversiones Locales</u>				
Administradora de Fondos y Fideicomisos Bolivariano (1)	102-000-4173 / 101-000-3225	3.47%	105,666	101,045
Administradora de Fondos de Inversión y Negocios Fondos Pichincha (1)	137915411	2.10%	1,084	1,061
Electroquil S.A. (1)			-	286
			<u>106,750</u>	<u>102,392</u>
<u>Inversiones del exterior</u>				
Banco Bolivariano Panamá	1143012430	2.00%	100,625	-
			<u>100,625</u>	<u>-</u>
Total Inversiones a corto plazo			<u>207,375</u>	<u>102,392</u>

(1) Comprenden inversiones realizadas por la Compañía, las cuales se renuevan automáticamente y no tienen fecha de vencimiento.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes	2,583,257	2,010,998
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(127,225)</u>	<u>(114,163)</u>
Cuentas por cobrar clientes, neto	<u>2,456,032</u>	<u>1,896,835</u>
Deudores diversos	(1) 61,539	113,365
Otras cuentas por cobrar	34,935	24,802
Préstamos y anticipos a empleados	(2) 55,510	599
Impuestos por recuperar	(3) <u>167,906</u>	<u>212,918</u>
	<u><u>2,775,922</u></u>	<u><u>2,248,519</u></u>

- (1) Corresponde fundamentalmente a anticipos entregados a proveedores.
- (2) Para el año 2010 corresponde a anticipos de utilidades a empleados.
- (3) Véase Nota 13. Comprenden impuestos del periodo 2010 y 2009, según corresponda.

Al 31 de diciembre del 2010, la antigüedad de las cuentas por cobrar – clientes segregada por vencimientos, es la siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por vencer	1,279,190	1,200,825
Vencido:		
1 a 30 días	506,981	404,559
31 a 60 días	239,578	181,181
61 a 90 días	83,051	56,451
Más de 90 días	<u>474,457</u>	<u>167,982</u>
Total	<u><u>2,583,257</u></u>	<u><u>2,010,998</u></u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Mercadería en almacén	4,570,488	4,735,114
Mercadería en tránsito	402,818	338,702
Otros inventarios	<u>66,296</u>	<u>27,176</u>
	<u><u>5,039,602</u></u>	<u><u>5,100,992</u></u>

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Tasas anuales de depreciación</u>
Edificios	358,738	358,738	5
Maquinarias y equipos	307,510	291,743	10
Equipos de computación	53,785	54,438	33
Instalaciones	8,732	8,732	10
Vehículos	608,003	487,832	20
Otros	105	99	
	<u>1,336,873</u>	<u>1,201,582</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(620,835)</u>	<u>(541,993)</u>	
	716,038	659,589	
Terrenos	<u>104,590</u>	<u>104,590</u>	
	<u>820,628</u>	<u>764,179</u>	

Movimiento:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de enero	764,179	780,808
Adiciones netas (1)	271,099	73,100
Ventas y/o bajas (2)	(135,808)	0
Ajustes y/o reclasificaciones	0	18
Depreciación del año	<u>(78,842)</u>	<u>(89,747)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>820,628</u>	<u>764,179</u>

(1) Corresponde fundamentalmente a: la compra de 3 autos para uso de las Gerencias por US\$ 169,980; un montacargas CATERPILLAR para uso de bodega por US\$33,500; 2 camiones para uso de la sucursal de Manta por US\$ 39,146; Prensadora para mangueras hidráulicas para uso de la matriz por US\$14,637; compra de computadores de escritorio, portátil, disco duro por US\$ 9,490; aire acondicionado, balanza de piso, caja de seguridad, perchas, muebles de oficina por US\$4,346.

(2) Incluye la baja por terminación de vida útil de: un automóvil BMW de uso de la Gerencia por US\$85,714 y camión KIA de la Bodega matriz por US\$16,545.

NOTA 8 - ACTIVOS A LARGO PLAZO

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Acciones y participaciones	(1) 207,020	-
Depósitos en garantía	7,366	-
	<u>214,386</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a inversión con una participación del 99.99% del capital de Probrisa Perú SAC.

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores locales	(1) 10,436	40,652
Proveedores del exterior	(2) 365,965	75,415
Otras cuentas por pagar	(3) 111,941	67,423
	<u>488,342</u>	<u>183,490</u>

- (1) Comprende saldos por pagar a proveedores locales de bienes por US\$35 (2009: US\$ 20,026) proveedores de servicios por US\$10,401 (2009: US\$ 20,626) pagaderas con plazo de 30 días.
- (2) Comprende saldos por pagar a King Chou Marine Technology por US\$ 177,969; Camesa por US\$95,949; The Crosby Group Inc por US\$ 85,958 (2009: US\$63,904) y otros proveedores del exterior por US\$6,089 (2009: US\$ 11,511).
- (3) Comprende saldos de cuentas varias por pagar por US\$74,887 (2009: US\$52,127); anticipos recibidos de clientes por US\$35,435 (2009: US\$14,664) y proveedores diversos por US\$1,619 (2009: US\$632).

NOTA 10 - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto a la renta	(1) 411,629	431,718
Retenciones en la fuente	(2) 25,962	30,180
Retenciones de IVA	(2) 22,222	28,114
	<u>459,813</u>	<u>490,012</u>

- (1) Véase Nota 13.

- (2) Estos valores fueron cancelados en enero del 2010 y 2011, según corresponda.

NOTA 11 - PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones vendedores	38,151	38,128
Décimo tercer sueldo	3,557	6,432
Décimo cuarto sueldo	8,214	7,966
Vacaciones	31,634	23,633
Fondo de reserva	-	3,009
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,785	15,581
	<u>88,341</u>	<u>94,749</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	284,041	306,219
	<u>372,382</u>	<u>400,968</u>

NOTA 12 - PASIVO A LARGO PLAZO

Composición:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Beneficios sociales largo plazo	(1)	213,157	164,096
Prestamos de accionistas	(2)	1,914,712	2,190,284
		<u>2,127,869</u>	<u>2,354,380</u>

Movimiento Beneficios sociales:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de enero	164,096	112,617
Jubilación patronal	38,803	37,572
Desahucio	10,258	13,907
Saldo al 31 de diciembre	<u>213,157</u>	<u>164,096</u>

- (1) El saldo de la provisión para beneficios sociales al 31 de diciembre del 2010 y 2009 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores de la Compañía. Dicho estudio está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 6.5% para la determinación del valor actual de la reserva matemática. El método aprobado por la empresa, para la provisión de la reserva matemática es el de "método actuarial de costo crédito unitario proyectado".
- (2) Véase Nota 18

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico de 1995. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la

(Véase página siguiente)

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2006 a 2010 quedan abiertos a revisión fiscal.

Precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No 324, por el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la presentación de este informe para los años 2010 y 2009.

Impuestos por recuperar -

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el rubro Cuentas por cobrar - Impuestos se compone de la siguiente manera:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Crédito tributario	(1)	21,075	10,577
Retenciones en la fuente	(2)	96,221	98,503
Anticipo de Impuesto a la renta		50,610	103,838
		<u>167,906</u>	<u>212,918</u>

- (1) Corresponde a crédito tributario generado en Diciembre del 2010, el cual la Compañía lo compensara en Enero del 2011.
- (2) Corresponde a Retenciones en la Fuente que le fueron efectuadas durante el 2010, la Compañía compensara estas retenciones cuando realice la declaración de impuesto a la renta del 2010.

(Véase página siguiente)

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Conciliación tributaria – contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

<u>Nombre de la cuenta</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad del año	1,893,609	2,041,461
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(284,041)	(306,219)
Mas: Gastos no deducibles	43,351	-
Menos: Otras rentas exentas	(6,403)	(8,370)
Base tributaria	1,646,516	1,726,872
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la Renta	<u>411,629</u>	<u>431,718</u>

NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2010 de la Compañía está constituida por 3,600.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
De Vries Van Dijk Gosseling	2.667.968	74%
De Vries Westphalem Gosseling	450.000	13%
De Vries Westphalem Max	450.000	13%
De Vries Westphalem Elizabeth	32.032	1%
	<u>3.600.000</u>	<u>100%</u>

NOTA 15 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas locales	10.837.003	10.934.604
Exportaciones	266.208	58.101
	<u>11.103.211</u>	<u>10.992.705</u>

NOTA 16 - COSTO DE VENTAS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costo de ventas - Ventas locales	7.256.778	7.122.716
Costo de ventas - Exportaciones	179.906	32.336
	<u>7.436.684</u>	<u>7.155.052</u>

Véase Nota 2 c).

NOTA 17 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Nóminas y Benef. Sociales	484,593	458,413
Honorarios Profesionales	319,038	412,311
Depreciación	186,327	151,050
Gastos Generales	178,351	163,962
Reparaciones y Mantenimiento	106,341	138,583
Publicidad	88,267	61,629
Arriendos	85,867	69,160
Guardiana	34,154	42,539
Alquiler de vehículos	32,135	29,225
Fletes y embarques	31,938	71,428
Provision Cuentas Incobrables	25,806	20,029
Viaticos	22,239	30,980
Suministros de Oficinas	20,078	28,160
Otros gastos menores	39,494	44,135
	<u>1,654,629</u>	<u>1,721,605</u>

NOTA 18 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2010, con accionistas y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

Los saldos en Cuentas por cobrar – Compañías y partes relacionadas al cierre de cada año son:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Partes relacionadas</u>		
Probrisa Perú SAC	(1) 723,018	11,935

(1) Comprende préstamo para capital de trabajo.

Los saldos en cuentas por pagar a corto plazo– Accionistas al cierre de cada año son:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Accionistas</u>		
Gosseling De Vries Van Dijk	93,100	78,400
Gosseling De Vries Westphalem	102,953	83,128
Max De Vries Westphalem	76,034	85,030
(1)	<u>272,087</u>	<u>246,558</u>

(1) Comprenden bonificaciones por pagar a accionistas.

(Véase página siguiente)

**NOTA 18 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS
(continuación)**

Los saldos en cuentas por pagar a largo plazo- Accionistas al cierre de cada año son:

<u>Accionistas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gosseling De Vries Van Dijk	1,534,214	1,809,786
Gosseling De Vries Westphalem	183,711	183,711
Max De Vries Westphalem	183,710	183,710
Elizabeth De Vries Westphalem	13,077	13,077
(1)	<u>1,914,712</u>	<u>2,190,284</u>

(1) Comprenden préstamos para capital de trabajo.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Probrisa Peru SAC</u>		
Venta de inventario	60,768	-

NOTA 19 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Juicio Laboral

Actualmente PROBRISA S.A. está siguiendo un juicio hacia el Sr. Fausto Poveda Burgos por un monto de US\$13,750 cuyo trámite esta en el juzgado Vigésimo Tercero de la Civil de Guayaquil con el juicio # 797-2010.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de abril de 2011) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.