

PROBRISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

RUC: 0990567999001

Contenido

Informe del auditor independiente	3 - 4
--	--------------

Estados financieros

Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8

Notas a los estados financieros

Información general	9
Bases de preparación	9 - 10
Resumen de las principales políticas contables	10 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	PROBRISA S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías



CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoría Externa e Interna - NIIF - Impuestos

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 2443225 · Celular: 0993213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PROBRISA S.A.

Guayaquil, 31 de marzo de 2013

Informe sobre los estados financieros (no consolidados)

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de PROBRISA S.A. que comprenden el estado de situación financiera (no consolidado) al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultados, de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros (no consolidados)

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros (no consolidados) de acuerdo con NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros (no consolidados) basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros (no consolidados) están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros (no consolidados). Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados) debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros (no consolidados) de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros (no consolidados).

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

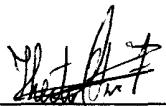
A los Accionistas de
PROBRISA S.A.
Guayaquil, 31 de marzo de 2013
(Continuación)

Opinión

4. No obtuvimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación realizada al Banco de Guayaquil, razón por la que desconoceríamos de la existencia de préstamos, garantías o inversiones con dicha entidad bancaria.
5. No obtuvimos respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos por cobrar por US\$1,412,404, los cuales se detallan a continuación:

Clientes	Saldo al 31-Dic-2012
Negocios Industriales Real NIRSA S.A.	570,257
Pacifictuna	283,098
Elvayka S.A.	182,293
Galdecun S.A.	147,214
Pesquera de Genna Fernandez PESCADEGFER Cia. Ltda.	115,119
Geopaxi S.A.	107,943
Veconsa S.A.	3,206
	<u>1,409,130</u>

6. En nuestra opinión, excepto por los eventuales efectos de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descrita en los párrafos 4 y 5 anteriores, los estados financieros (no consolidados), presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PROBRISA S.A. al 31 de diciembre de 2012, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725



PROBRISA

PROBRISA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	394,051	267,568
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,704,847	2,848,303
Inventarios	6	8,512,687	6,368,380
Activos por impuesto corrientes	14	321,644	172,910
Seguros pagados por anticipado		2,988	3,176
Total activos corrientes		<u>12,936,216</u>	<u>9,660,338</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	7	1,110,990	1,256,597
Inversiones en subsidiarias	8	395,691	207,020
Otros activos no corrientes	9	1,652,104	1,593,369
Total activos no corrientes		<u>3,158,785</u>	<u>3,056,986</u>
TOTAL		<u>16,095,001</u>	<u>12,717,324</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	2,529,371	1,457,097
Pasivos por impuestos corrientes	14	808,916	590,159
Provisiones corrientes	11	647,676	462,008
Total pasivos corrientes		<u>3,985,962</u>	<u>2,509,264</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	157,227	272,725
Otros pasivos no corrientes	13	1,290,745	1,374,410
Total pasivos no corrientes		<u>1,447,973</u>	<u>1,647,135</u>
Total pasivos		<u>5,433,935</u>	<u>4,156,399</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	15	10,661,067	8,560,925
TOTAL		<u>16,095,001</u>	<u>12,717,324</u>

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

Max de Vries W.

Ing. Max De Vries W.
Gerente General

Jannet Salinas

Ing. Jannet Salinas
Contadora



PROBRISA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2012	2011
Ingresos	16	16,290,075	13,764,867
Costo de ventas	17	(10,721,898)	(9,213,816)
Margen bruto		<u>5,568,177</u>	<u>4,551,051</u>
Gastos de administración y ventas	18	(2,470,674)	(1,639,466)
Gastos de depreciación		(204,036)	(224,314)
Gastos Financieros		(125,977)	(94,276)
Utilidad en participación de subsidiaria		188,847	-
Otros ingresos		<u>30,427</u>	<u>33,720</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		2,986,764	2,626,715
participación de los trabajadores en las utilidades		(473,643)	(394,007)
impuesto a la renta		(583,835)	(536,153)
reserva legal		<u>(210,014)</u>	<u>(169,655)</u>
Utilidad neta del año		1,719,272	1,526,899
Otro resultado integral: Ganancias (Pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos		<u>170,856</u>	<u>-</u>
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>1,890,128</u>	<u>1,526,899</u>

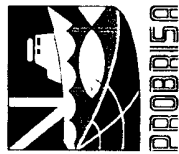
Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Max de Vries W.

Ing. Max De Vries W.
Gerente General

Ing. Janet Salinas

Ing. Janet Salinas
Contadora



PROBRISA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresados en U.S. dólares)

Saldo al 1 de enero de 2011	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
	3,600,000	799,775	2,251,317	6,651,092
Ajustes Adopción primera vez NIIF:				
Superavit por revaloración de propiedades, planta y equipo			213,279	213,279
Apropiación reserva legal		169,655		169,655
Utilidad neta del año			1,526,899	1,526,899
Saldo al 31 de diciembre de 2011	3,600,000	969,430	3,991,495	8,560,925
Apropiación reserva legal		210,014		210,014
Utilidad neta del año			1,890,128	1,890,128
Saldo al 31 de diciembre de 2012	3,600,000	1,179,444	5,881,623	10,661,067

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

Max de Vries W.

Ing. Max De Vries W.
Gerente General

[Signature]
Ing. Janet Salinas
Contadora



PROBRISA

PROBRISA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	15,245,898	12,995,932
Pagos a proveedores y trabajadores	(15,158,604)	(12,362,251)
Otras entradas (salidas) de efectivo	123,435	33,720
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>210,729</u>	<u>667,401</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(40,697)	(675,586)
Transferencia o venta de propiedades, planta y equipo	40,115	115,161
Disminución de activos no corrientes	-	(94,550)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(581)</u>	<u>(654,975)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago a accionistas y partes relacionadas	(83,665)	(540,302)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(83,665)</u>	<u>(540,302)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y bancos	126,483	(527,876)
Efectivo y bancos al inicio del año	267,568	795,444
Efectivo y bancos al final del año	<u>394,051</u>	<u>267,568</u>

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

Max de Vries W.

Ing. Max De Vries W.
Gerente General

Janner Salinas

Ing. Janner Salinas
Contadora

PROBRISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Probrisa S.A., está constituida en Ecuador y su actividad principal 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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 127 y 89 trabajadores respectivamente, quienes están distribuidos en cada uno de los departamentos de la Compañía.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 21 de marzo de 2013.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 2.4.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros (no consolidados) de Probrisa S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros (no consolidados) son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

NOTA 2 –BASES DE PREPARACIÓN

(Continuación)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados):

3.1 Efectivo y bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo, saldos en bancos e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no incluyen intereses, son registradas a su costo. Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

3.3 Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

NOTA 3 –RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

El inventario de mercadería en almacén no incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

3.4 Propiedades, planta y equipo

Se registran al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil en años
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

La Compañía considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que seguir manteniendo un control de los activos totalmente depreciados

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

3.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

3.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 23% (2011: 24%).

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contras las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

3.7 Beneficios a trabajadores

3.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

3.7.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables, de acuerdo con disposiciones legales.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

3.9 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

3.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos

3.11 Inversiones en subsidiarias

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias conforme al método de participación por lo cual incrementará o disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que le corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido en la entidad subsidiaria.

3.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Norma	Descripción	Fecha de vigencia
NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y valoración	Sustituye a los requisitos de clasificación, valoración de activos y pasivos financieros y baja en cuentas de NIC 39	Enero 1, 2015
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Sustituye los requisitos consolidados actuales NIC 27	Enero 1, 2013
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Sustituye a la actual NIC 31 sobre negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 Desgloses sobre participaciones en otras entidades	Establece los desgloses relacionados con participaciones en dependientes, asociadas, negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 13 Medición del Valor Razonable	Establece el marco para la valoración a Valor razonable	Enero 1, 2013
Modificación de NIC 19 Retribuciones a los empleados	Las modificaciones afectan a los planes de beneficios definidos, eliminando el concepto de "banda de fluctuación"	Enero 1, 2013
Modificación de NIC 32 Compensación de activos con pasivos	Aclaraciones adicionales a las reglas de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

De acuerdo a una evaluación preliminar, la Administración considera que las normas antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros futuros.

NOTA 4 - EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1,370	1,016
<u>Bancos</u>		
Locales (1)	346,981	225,142
Exterior (1)	45,700	38,021
Total Bancos	<u>392,681</u>	<u>263,163</u>
Inversiones mantenidas hasta vencimiento	-	3,389
Total	<u>394,051</u>	<u>267,568</u>

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

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	3,839,983	2,754,220
Provisión para cuentas incobrables	<u>(185,753)</u>	<u>(148,991)</u>
	3,654,230	2,605,228
Anticipos a proveedores	-	170,960
Empleados (1)	30,704	42,840
Otras cuentas por cobrar	19,913	29,275
Total	<u>3,704,847</u>	<u>2,848,303</u>

(1) Comprende anticipos de utilidades realizadas a los empleados

Al 31 de diciembre de 2012, la antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes locales segregados por vencimientos, es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por vencer	2,327,395	1,443,999
Vencido:		
1 a 30 días	964,735	793,783
31 a 60 días	-	263,862
61 a 90 días	333,218	-
Más de 90 días	214,635	252,576
Total	<u>3,839,983</u>	<u>2,754,220</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Artículos para la pesca	6,875,666	5,849,388
Importaciones en tránsito	<u>1,637,021</u>	<u>518,991</u>
Total	<u>8,512,687</u>	<u>6,368,380</u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, considera que no es necesario el registro de una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de sus inventarios originadas por la obsolescencia, deterioro o eventos similares.

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vehículos	716,175	756,290
Edificios	455,106	455,106
Maquinarias y equipos	156,442	150,033
Muebles y enseres	147,137	141,684
Equipos de computación	<u>74,823</u>	<u>45,883</u>
	<u>1,549,683</u>	<u>1,548,995</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(827,654)</u>	<u>(681,359)</u>
	<u>722,029</u>	<u>867,636</u>
Terrenos	104,590	104,590
Revaluo	<u>284,371</u>	<u>284,371</u>
Total	<u>1,110,990</u>	<u>1,256,597</u>

(Véase página siguiente)

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(Continuación)

Movimiento:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de enero		1,256,597	820,628
Adiciones netas	(1)	40,697	390,885
Revaluación	(2)	-	284,371
Ventas y/o bajas	(3)	(40,009)	(177,934)
Depreciación del año		<u>(146,295)</u>	<u>(61,352)</u>
Total		<u>1,110,990</u>	<u>1,256,597</u>

(1) Incluye la compra de vehículos para la Gerencia por (2011: US\$272,914 y construcción de galpón en la Bodega San Juan de la sucursal de Manta por US\$96,368).

(2) Comprende efecto por adopción primera vez de NIIF.

(3) Comprende venta de vehículos y bajas de activos.

NOTA 8 – INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Composición:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Probrisa Perú SAC	(1)	<u>395,691</u>	<u>207,020</u>

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

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Composición:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Probrisa Perú SAC	(1)	1,487,609	1,491,953
Activos intangibles	(2)	164,319	94,550
Depósitos en garantía		-	6,866
Depósitos en garantía		<u>176</u>	<u>-</u>
Total		<u>1,652,104</u>	<u>1,593,369</u>

(1) Corresponde a préstamo realizado a la subsidiaria para capital de trabajo.

(2) Corresponde la compra del software contable "Microsoft GP 2010, versión Advanced Magnament", el cual fue implementado en su totalidad en Septiembre de 2012.

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	319,590	120,382
Proveedores del exterior	1,976,253	1,022,318
Otras cuentas por pagar	68,010	92,811
Accionistas	<u>165,518</u>	<u>221,586</u>
Total	<u>2,529,371</u>	<u>1,457,097</u>

NOTA 11 – PROVISIONES CORRIENTES

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones vendedores	-	6,151
Décimo Tercer Sueldo	6,351	3,488
Décimo Cuarto Sueldo	24,915	10,279
Vacaciones	79,644	24,262
Fondos de Reserva	796	540
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	52,802	11,788
Beneficios sociales Rederos	9,429	8,930
Préstamos quirografarios	<u>96</u>	<u>2,563</u>
	174,033	68,000
Participación de trabajadores en las utilidades (1)	<u>473,643</u>	<u>394,007</u>
Total	<u>647,676</u>	<u>462,008</u>

(1) <Véase Nota 12>.

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Composición:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	(1)	119,959	198,901
Bonificación por desahucio	(2)	<u>37,268</u>	<u>73,824</u>
Total		<u>157,227</u>	<u>272,725</u>

(1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(Véase página siguiente)

NOTA 12 – OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

(Continuación)

- (2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado, de la siguiente manera:

a. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 8 (2011: 7) trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 tenían menos de 25 años de trabajo;

b. Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 76 (2011: 38) trabajadores que aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 7 % y una tasa de incremento salarial del 3%.

Movimiento:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de enero	272,725	213,157
Provisión jubilación patronal	45,036	38,155
Provisión desahucio	13,292	21,413
Beneficios pagados	(2,970)	-
Pérdida ganancia actuarial	(1)	(170,856)
Saldo al 31 de diciembre	<u>157,227</u>	<u>272,725</u>

- (1) Pérdida actuarial debido al decremento salarial de dos personas, reconocida como otros ingresos gravados para el cálculo del impuesto a la renta.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Préstamos de accionistas	1,219,653	1,303,318
Impuestos diferidos	71,092	71,092
Total	<u>1,290,745</u>	<u>1,374,410</u>

NOTA 14 - 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 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 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 2010 a 2012 quedan abiertos a revisión fiscal.

Precios de transferencia

La Resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada el 7 de mayo del 2009 en el Registro Oficial No. 5855 señala que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (USD 3.000.000), deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. De igual manera, deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre USD 1.000.000 a USD 3.000.000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas en el exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del Impuesto a la Renta, sea superior al 50%. Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a cinco millones de dólares (USD 5.000.000), deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración de la Compañía manifiesta que estaría exenta de la presentación del informe de Precios de Transferencia, por cuanto sus transacciones con partes relacionadas en el exterior no alcanzan los montos requeridos para la presentación de dicho informe.

Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el rubro Activos por impuestos corrientes, se compone de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito tributario IVA	(1)	138,890	35,412
Retenciones en la fuente	(2)	136,783	116,029
Anticipo de impuesto a la renta		45,971	21,468
Total		<u>321,644</u>	<u>172,910</u>

(1) Corresponde a saldo de crédito tributario generado en el mes de diciembre de 2012, el cual la Compañía lo compensará durante el 2013.

(2) Corresponde a saldo de Retenciones en la Fuente que le fueron efectuadas durante el 2012.

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el rubro Activos por impuestos corrientes, se compone de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta	(1)	583,835	536,153
IVA por pagar	(2)	156,584	-
Retenciones en la fuente	(2)	34,660	26,156
Retenciones de IVA	(2)	33,837	27,850
Total		<u>808,916</u>	<u>590,159</u>

(1) Corresponde a impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 y 2011.

(2) Corresponde a impuestos generados en el mes de diciembre de cada año, los cuales se devengarán en enero del siguiente año.

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta del año	3,157,620	2,626,715
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(473,643)	(394,007)
Menos: Ingresos exentos	(188,847)	(11,193)
Más: Gastos no deducibles	40,406	12,455
Menos: Deducción trabajadores con discapacidad	(25,452)	-
Otras deducciones y/o ingresos	28,327	-
Base tributaria	<u>2,538,411</u>	<u>2,233,970</u>
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>583,835</u>	<u>536,153</u>

NOTA 15 - PATRIMONIO

Capital social

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2012 de la Compañía está constituida por 3,600.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Durante el 2011, hubo transferencia de acciones, las cuales se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>Participación</u>
De Vries Van Dijk Gosseling	2,468,132	68.56%
De Vries Westphalem Gosseling	546,480	15.18%
De Vries Westphalem Max	546,480	15.18%
De Vries Westphalem Elizabeth	38,908	1.08%
Total	<u>3,600,000</u>	<u>100.00%</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas

La Administración aún no ha dispuesto la distribución de los dividendos a los accionistas sobre las utilidades retenidas de los ejercicios 2009 a 2011.

NOTA 16 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas locales	15,766,622	13,511,394
Exportaciones	523,453	253,473
Total	<u>16,290,075</u>	<u>13,764,867</u>

NOTA 17 - COSTO DE VENTAS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas locales	10,371,039	8,999,833
Exportaciones	350,859	213,983
Total	<u>10,721,898</u>	<u>9,213,816</u>

NOTA 18 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nominas y beneficios sociales	1,168,968	541,232
Honorarios profesionales	445,917	397,744
Reparaciones y mantenimiento	138,477	130,286
Publicidad	125,113	83,623
Arriendos	122,783	89,141
Impuestos, contribuciones y otros	56,340	63,322
Provisión jubilación y desahucio	56,717	63,602
Servicios básicos	49,893	34,835
Suministros	38,994	31,285
Combustible	37,169	18,342
Provisión cuentas incobrables	36,762	27,542
Seguros y reaseguros	35,462	34,852
Gastos de viaje	30,098	18,077
Otros gastos menores a \$30,000	127,981	120,745
Total	<u>2,470,674</u>	<u>1,654,629</u>

NOTA 19 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Préstamo bancario

En el mes de Mayo de 2013, el Banco Internacional aprobó una línea de crédito a la Compañía por un monto de \$1,500,000, a un plazo de 1 año con una tasa promedio de 8.5% anual. El destino del crédito será para capital de trabajo.

Dentro de las condiciones del crédito, se estableció como garantía en prenda, un monto equivalente al 140% de la operación, sobre el inventario de la Compañía.

Garantía Bancaria

El 29 de diciembre de 2010, la Compañía suscribió el contrato de arrendamiento de área portuaria No. 149-AJ-2010 con la Autoridad Portuaria de Manta, sobre un inmueble de un área de terreno de 3.000 mts², ubicado en el terminal portuario de la ciudad de Manta. En dicho contrato, se establece que Probrisa S.A. como arrendataria debe entregar una garantía bancaria por US\$21,060 que corresponde a seis cánones de arrendamiento.

Mediante operación No. GRB0012000131 se contrató la garantía con el Banco Bolivariano en enero de 2012 y es válida por un año.

NOTA 20 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo de 2013) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.