

**PROBRISA S.A.**

*19814*

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

## ***CPA. LUIS PROAÑO S.***

---

Chile 721 y Sucre  
Telefax: 2-807842  
Celular: 093113840  
P.O. BOX 09-01-09020  
E MAIL: proano\_asociados1@hotmail.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

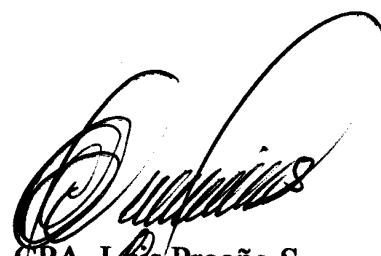
A los accionistas de:  
**PROBRISA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PROBRISA S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría que practicamos.
  
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

## ***CPA. LUIS PROAÑO S.***

Chile 721 y Sucre  
Teléfono: 2-807842  
Celular: 093113840  
P.O. BOX 09-01-09020  
E MAIL: proano\_asociados1@hotmail.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROBRISA S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2007, de **PROBRISA S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



No. de Registro de la  
Superintendencia de Cías.  
SC-RNAE 2 - 433

CPA. Luis Proaño S.  
Licencia Profesional  
RNC. 22.280

Guayaquil, 22 de abril del 2008

## **PROBRISA S.A.**

### **BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en dólares)

#### **ACTIVOS**

##### **ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y bancos	556.141,88
Inversiones a corto plazo	344.514,31
Cuentas por cobrar	1.810.612,62
Inventarios	3.045.210,85
Gastos pagados por anticipado	32.846,05
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>5.789.325,71</b>

##### **PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Terrenos	104.590,00
Edificios e instalaciones	370.569,74
Maquinas-Muebles & Enseres	218.791,42
Equipos de computación	69.330,75
Vehículos-Equipos	541.120,11
<b>Menos - Depreciación acumulada</b>	<b>1.304.402,02</b>
Otros	(461.333,86)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>843.141,16</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6.632.466,87</b>

*Ver notas a los estados financieros*

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar	2.002.717,72
Pasivos acumulados	238.612,36
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.241.330,08</b>

**RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>151.158,18</b>
	<b>2.392.488,26</b>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social	2.591.800,00
Reserva legal	395.695,67
Superávit acumulado	1.252.482,94
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>4.239.978,61</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6.632.466,87</b>

*Ver notas a los estados financieros*

## **PROBRISA S.A.**

### **ESTADO DE RESULTADOS** **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en dólares)

<b>INGRESOS</b>	<b>8.933.777,20</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	
Costo de Venta	6.105.973,14
Gastos de Ventas	1.136.653,82
Gastos Administrativos	239.829,62
Gastos de Distribución	136.418,03
Otros (egresos) ingresos netos	(6.819,78)
	<hr/>
<b>Utilidad antes de la provisión para participación de trabajadores</b>	<b>1.321.722,37</b>
<b>PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>	<b>(198.258,36)</b>
<b>Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta</b>	<b>1.123.464,01</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(194.157,68)</b>
	<hr/>
	<b>929.306,33</b>
<hr/>	

*Ver notas a los estados financieros*

**PROBRISA S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en dólares)

	<b>Capital Social</b>	<b>Aumento para futura capitalización</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Superávit (Déficit) Acumulado</b>	<b>TOTAL</b>
	1.792.934,04	-	-	304.791,33	1.663.031,58	3.760.756,95
<b>Transacciones del año:</b>						
Aportación de accionistas	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	798.865,96	-	-	-	(798.865,96)	-
Transferencias	-	-	-	90.904,34	(90.904,34)	-
Dividendo por pagar a accionistas	-	-	-	-	(450.084,67)	(450.084,67)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	929.306,33	929.306,33
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>2.591.800,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>395.695,67</b>	<b>1.252.482,94</b>	<b>4.239.978,61</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**PROBRISA S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**(Expresado en dólares)**

**Flujos de Efectivo por las actividades de operación**

Efectivo recibido de clientes	8.614.661,40
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(7.976.319,51)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>638.341,89</u>

**Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión**

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(408.570,76)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(408.570,76)</u>

**Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento**

Aumentos de capital	-
Ajustes aplicados al patrimonio, neto	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo	229.771,13
Más efectivo al inicio del período	326.370,75
Efectivo al final del período	<u>556.141,88</u>

*Ver notas a los estados financieros*

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN:**

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** 929.306,33

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL  
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones	27.762,00
Depreciaciones	147.517,19
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	392.416,04
	<hr/>
	567.695,23

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Aumento en Cuentas por Cobrar	(319.115,80)
Disminución en inversiones temporales	59.845,51
Aumento en Inventarios	(368.043,36)
Aumento en pagados anticipados	(48.892,83)
Aumentos en cargos diferidos	-
Disminución en cuentas por pagar	(25.897,59)
Disminución en pasivos acumulados	(156.555,60)
	<hr/>
	(858.659,67)

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN**

638.341,89

*Ver notas a los estados financieros*

## **PROBRISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La compañía se constituyó en 1982 en Ecuador, y su objetivo principal es dedicarse a la importación para su comercialización al por mayor y al por menor, de artículos para la pesca o relacionados con la actividad pesquera; establecer agencias o representaciones de compañías y productos extranjeros y artículos relacionados con la actividad pesquera, y en general, la realización de todos los actos y contratos tendientes al cumplimiento de su objetivo social, permitidos por la ley.

#### **NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

**PROPIEDADES Y EQUIPOS.**- Las propiedades y equipos se muestran al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron en términos generales la dolarización de las propiedades y equipos en sus aspectos significativos.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<b>ACTIVOS</b>	<b>AÑOS</b>	<b>%</b>
Edificios e instalaciones	20 y 10	5 y 10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33
Vehículos	5	20

**INVENTARIOS.-** Los inventarios están representados por materiales y suministros para la pesca, los que están valuados al costo promedio de adquisición.

**JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES.-** Representa la provisión para la jubilación patronal; y, desahucio para trabajadores, calculado sobre la base del 25% de los sueldos.

#### **NOTA C.- CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2007, la cuenta Caja y bancos consistían en:

Cajas chica:				
Guayaquil	US\$	470,00		
Manta		46,00		
Quito		300,00		816,00
Bancos:				
Bolivariano		498.873,79		
Pichincha		42.867,31		
Guayaquil		13.584,78		555.325,88
			US\$	<b><u>556.141,88</u></b>

#### **NOTA D.- INVERSIONES**

Al 31 de diciembre del 2007, la cuenta inversiones de corto plazo estaba conformada por: Inversiones en Goyantec S.A. US\$ 193.245,68; Fondos de inversión Milenium en el Banco Bolivariano US\$ 150.982,67; y, Electroquil US\$ 285,96.

## **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes	1.693.664,04
Menos - provisión para cuentas incobrables	<u>(66.945,37)</u>
	1.626.718,67
Deudores diversos	52.656,93
Crédito tributario por:	
Retenciones en la fuente impuesto renta	107.219,52
Impuesto al valor agregado	<u>24.017,50</u>
	131.237,02
	<u><u>1.810.612,62</u></u>

## **NOTA F.- PROVISIÓN DE RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de diciembre del 2007, la provisión de reservas para cuentas incobrables consistían en:

Saldo al 01 de enero del 2007	US\$	(126.937,33)
Ajuste del periodo		59.991,96
Más – Provisión del año.		-
	US\$	<u><u>(66.945,37)</u></u>

## **NOTA G.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2007, los inventarios consistían en:

Mercadería en almacén	US\$	2.497.356,70
Mercadería en consignación		116.592,28
En tránsito		431.261,87
	US\$	<u><u>3.045.210,85</u></u>

## NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2007, se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos al 1 de Enero del 2007	Adiciones	Retiros	Saldos al 31 de Diciembre del 2007
Terrenos	104.590,00	-	-	104.590,00
Edificios e instalaciones	370.569,74	-	-	370.569,74
Maquinarias y Muebles y Ens.	163.311,37	218.791,42	(163.311,37)	218.791,42
Equipos de computación	65.663,74	3.667,01	-	69.330,75
Vehículos	355.007,78	186.112,33	-	541.120,11
	1.059.142,63	408.570,76	(163.311,37)	1.304.402,02
Otros	-	73,00	-	73,00
Deprecación acumulada	(376.703,62)	(147.517,19)	62.886,95	(461.333,86)
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>682.439,01</b>	<b>261.126,57</b>	<b>(100.424,42)</b>	<b>843.141,16</b>

## NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas por pagar consistían en:

Préstamos accionistas		US\$ 1.281.661,88
Proveedores: Locales	221.298,62	
Exterior	<u>105.898,08</u>	327.196,70
Cuentas por liquidar		25.316,09
Dividendos por pagar		20.262,90
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta compañía	194.157,68	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>20.468,66</u>	
Retenciones del IVA	<u>28.296,80</u>	242.923,34
Anticipos de clientes		97.312,28
Otras		8.044,73
	US\$ <u>2.002.717,72</u>	

## **NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS**

El siguiente es el detalle del movimiento al 31 de diciembre del 2007, de la cuenta Pasivos acumulados:

	<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2007</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>PAGOS Y/O UTILIZACIONES</b>	<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007</b>
Beneficios sociales	<u>196.909,60</u>	<u>229.232,67</u>	<u>(187.529,91)</u>	<u>238.612,36</u>

## **NOTA K.- CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2007, dicho rubro alcanza un valor de US\$ 1.281.661,88.

Los préstamos de accionistas devengan un interés promedio del 6 % anual aproximadamente, y no tiene fecha específica de vencimiento, según consta en Acta de Junta de Accionistas.

## **NOTA L.- RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Durante el año 2007, la compañía actualizó la Reserva Matemática Actuarial, necesaria para el financiamiento de las jubilaciones patronales futuras, por lo que la Gerencia contrató los servicios de una firma de actuarios profesionales para que se establezca sobre la base de un estudio actuarial la parte proporcional de dichas reservas que debería tener la compañía al 31 de diciembre del 2007. El cargo al gasto por este concepto es de US\$ 32.646,54.

## **NOTA M.- AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL**

En el transcurso del ejercicio económico del 2007, la sociedad mediante Testimonio de Escritura otorgada por la Notaría Vigésima Sexta del Cantón Guayaquil aumentó su capital social en US\$ 798.865,96, correspondiente a la reinversión registrada en la declaración de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2006, cumpliendo de esta forma con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno. Con fecha 22 de mayo del 2007, se inscribió la escritura pública del aumento de capital en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil.

## **NOTA N.- REINVERSIÓN**

La compañía, en aplicación a lo dispuesto en el numeral cuarto de la Resolución No. 0263 de abril 4 del 2002, publicada en Registro Oficial 551 del mismo mes y año, promulgada por el Servicio de Rentas Internas, considero para reinvertir en el año 2008 el valor de US\$ 818.000,00 de las utilidades del ejercicio económico 2007.

## **NOTA O.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA**

La Ley de la Superintendencia de Compañías requiere que cada Sociedad Anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que ésta reserva llegue al 50 % del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

## **NOTA P.- IMPUESTO A LA RENTA**

Durante el 2007, el Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el año 1996, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

#### **NOTA Q.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (22 de abril del 2008) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.