

PROBRISA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

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
Teléfono: 2-070-400
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.



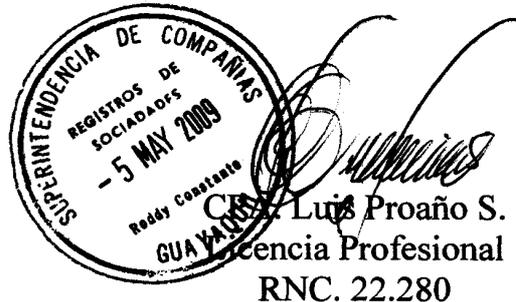
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PROBRISA S.A.**, al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la 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: 2-070-400
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 2008, 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 2008, de **PROBRISA S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

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



Guayaquil, 21 de abril del 2009

PROBRISA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	477.702,13
Inversiones a corto plazo	9.895,04
Cuentas por cobrar	2.826.969,15
Inventarios	5.258.651,40
Gastos pagados por anticipado	1.793,85

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	8.575.011,57
---------------------------------	---------------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos	104.590,00
Edificios e instalaciones	370.569,74
Maquinas-Muebles & Enseres	218.643,27
Equipos de computación	78.603,69
Vehículos-Equipos de Transporte	544.195,18
	<hr/>
	1.316.601,88
Menos - Depreciación acumulada	(535.874,52)
Otros	81,00

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	780.808,36
------------------------------------	-------------------

TOTAL	9.355.819,93
--------------	---------------------

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	3.136.667,60
Pasivos acumulados	393.358,86

TOTAL PASIVOS CORRIENTES 3.530.026,46

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO 206.480,60

TOTAL PASIVO 3.736.507,06

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	3.409.800,00
Reserva legal	549.629,10
Superávit acumulado	1.659.883,77

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 5.619.312,87

TOTAL 9.355.819,93

Ver notas a los estados financieros

PROBRISA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares)

INGRESOS		12.689.675,74
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Venta	8.601.475,03	
Gastos de Ventas	1.262.173,83	
Gastos Administrativos	210.095,18	
Gastos de Distribución	143.010,67	
Otros (egresos) ingresos netos	(87.436,38)	(10.304.191,09)
		<hr/>
Utilidad antes de la provisión para participación de trabajadores		2.385.484,65
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		<hr/> (357.822,70)
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta		2.027.661,95
IMPUESTO A LA RENTA		<hr/> (488.327,69)
		<hr/> 1.539.334,26 <hr/>

Ver notas a los estados financieros

PROBRISA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

	<u>Capital Social</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	2.591.800
Transacciones del año:	
Aportación de accionistas	-
Aumento de capital	818.000
Transferencias	-
Dividendo por pagar a accionistas	-
Utilidad del ejercicio	-
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>3.409.800</u>

Ver notas a los estados financieros

PROBRISA S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	11.700.508,10
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(11.766.599,84)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(66.091,74)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(12.348,01)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(12.348,01)</u>

Disminución neto del efectivo (78.439,75)

Más efectivo al inicio del período 556.141,88

Efectivo al final del período 477.702,13

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

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

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 1.539.334,26

Más:

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

Amortizaciones	21.780,10
Depreciaciones	157.109,44
Provisión cuentas incobrables	27.188,89
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	846.150,39
Jubilación patronal	55.635,42
	<hr/>
	1.107.864,24

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en Cuentas por Cobrar	(989.167,64)
Disminución en inversiones temporales	334.619,27
Aumento en Inventarios	(2.213.440,55)
Disminución en pagados anticipados	11.533,73
Aumento en cuentas por pagar	348.502,24
Disminución en pasivos acumulados	(203.075,66)
	<hr/>
	(2.714.290,24)

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

(66.091,74)

Ver notas a los estados financieros

PROBRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

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:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
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 2008, la cuenta Caja y bancos consistían en:

Cajas chica:			
Guayaquil	US\$	470,00	
Manta		46,00	
Quito		300,00	816,00
Bancos:			
Banco Bolivariano		281.817,75	
Banco del Pichincha		9.573,40	
Banco de Guayaquil		14.092,68	
Banco Santander Internacional		171.402,30	476.886,13
	US\$		<u>477.702,13</u>

NOTA D.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2008, la cuenta inversiones de corto plazo estaba conformada por: Inversiones en Banco del Pichincha C. A. US\$ 1.035,15; Fondos de inversión Milenium en el Banco Bolivariano US\$ 8.573,93; y, Electroquil US\$ 285,96.

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes	2.728.130,11
Menos - provisión para reserva incobrables	<u>(94.134,26)</u>
	2.633.995,85
Deudores diversos	32.150,17
Cientes Morosos	19.706,28
Crédito tributario por:	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	140.325,68
Otras	<u>791,17</u>
	<u><u>2.826.969,15</u></u>

NOTA F.- PROVISIÓN DE RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2008, la provisión de reservas para cuentas incobrables consistían en:

Saldo al 01 de enero del 2008	US\$	(66.945,37)
Ajuste del periodo		-
Más - Provisión del año.		<u>(27.188,89)</u>
	US\$	<u><u>(94.134,26)</u></u>

NOTA G.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008, los inventarios consistían en:

Mercadería en almacén	US\$	3.672.671,63
Mercadería en consignación		10.795,61
En tránsito		<u>1.575.184,16</u>
	US\$	<u><u>5.258.651,40</u></u>

La Compañía realizó toma física a los inventarios por US\$ 5.258.651,40 al 31 de diciembre del 2008.

NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2008, se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos al 1 de Enero del 2008	Adiciones	Retiros	Saldos al 31 de Diciembre del 2008
Terrenos	104.590,00	-	-	104.590,00
Edificios e instalaciones	370.569,74	-	-	370.569,74
Maquinarias y equipos	218.791,42	-	(148,15)	218.643,27
Muebles y enseres	-	-	-	-
Equipos de computación	69.330,75	9.272,94	-	78.603,69
Vehículos	541.120,11	3.075,07	-	544.195,18
	<u>1.304.402,02</u>	<u>12.348,01</u>	<u>(148,15)</u>	<u>1.316.601,88</u>
Depreciación acumulada	(461.333,86)	(157.109,44)	82.568,78	(535.874,52)
Otros	73,00	8,00	-	81,00
Total Propiedades, Planta y Equipos	<u>843.141,16</u>	<u>(144.753,43)</u>	<u>82.420,63</u>	<u>780.808,36</u>

NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por pagar consistían en:

Préstamos accionistas		US\$	939.150,77
Proveedores: Locales	302.314,11		
Exterior	<u>1.120.067,24</u>		1.422.381,35
Cuentas por liquidar			77.332,18
Cuentas por pagar al IESS			3.168,30
<u>Impuestos por pagar:</u>			
Impuesto a la renta compañía	488.327,69		
Impuesto al valor agregado	6.080,75		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	25.985,48		
Retenciones del IVA	<u>30.033,25</u>		550.427,17
Anticipos de clientes			55.299,16
Otras			88.908,67
		US\$	<u>3.136.667,60</u>

NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento al 31 de diciembre del 2008, de la cuenta Pasivos acumulados:

	<u>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2008</u>	<u>PROVISIONES</u>	<u>PAGOS Y/O UTILIZACIONES</u>	<u>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008</u>
Beneficios sociales	<u>238.612,36</u>	<u>459.542,34</u>	<u>(304.795,84)</u>	<u>393.358,86</u>

NOTA K.- CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2008, dicho rubro alcanza un valor de US\$ 939.150,77.

Los préstamos de accionistas no tienen fecha específica de vencimiento, según consta en Acta de Junta de Accionistas.

NOTA L.- RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante el año 2008, 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 2008. El cargo al gasto por este concepto es de US\$ 55.635,42.

NOTA M.- AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL

En el transcurso del ejercicio económico del 2008, la sociedad mediante Testimonio de Escritura otorgada por la Notaría Vigésima Sexta del Cantón Guayaquil aumentó su capital social en US\$ 818.000,00 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 19 de mayo del 2008, 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, consideró para reinvertir en el año 2009 el valor de US\$ 190.200,00 de las utilidades del ejercicio económico 2008.

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 2008, 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 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (22 de abril del 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.