

PROBRISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 las calles Coronel 1619 y Portete, Guayaquil - Ecuador, además cuenta con sucursales en: Guayaquil, Quito, Manta y una subsidiaria en la ciudad de Piura en Perú.

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), emitidas por emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 21 de marzo de 2014.

2.2 Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y las inversiones en subsidiarias que son medidas al valor patrimonial proporcional, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación 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.

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 en caja y bancos

Se compone del efectivo en caja y saldos en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.2 Cuentas por cobrar terceros

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 histórico. 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.

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:

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

	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 terceros

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

El valor razonable de las cuentas por pagar terceros se revela en la Nota 10.

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 22% (2012: 23%).

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 imponderables 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 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 temporarios.

Los 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.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

3.7 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.8 Beneficios a empleados

3.8.1 Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

3.8.2 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.

3.8.3 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.

3.8.4 Bonos a principales ejecutivos

La Compañía reconoce en sus estados financieros, bonos a sus principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

3.9 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)

3.10 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.

3.11 Compensación de saldos y transacciones

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

3.12 Inversiones en subsidiarias

La inversión en asociada se registra conforme al método de participación por lo cual se ajusta el importe en libros para reconocer la porción que le corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido en la entidad asociada.

3.13 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
Modificación de NIC 32 Compensación de activos con pasivos	Aclaraciones adicionales a las reglas de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 39 Instrumentos financieros	Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas	Enero 1, 2014
NIC 21 Efecto variaciones en tasas de cambio	Gravámenes	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.

3.14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

NOTA 4 - EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1,850	1,370
<u>Bancos</u>		
Locales	280,792	346,981
Exterior	207,923	45,700
Total Bancos	(1) <u>488,715</u>	<u>392,681</u>
Total	<u>490,565</u>	<u>394,051</u>

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

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	5,001,896	3,839,983
Provisión para cuentas incobrables	<u>(227,578)</u>	<u>(185,753)</u>
	<u>4,774,318</u>	<u>3,654,230</u>
Empleados	(1) 47,843	30,704
Otras cuentas por cobrar	<u>31,441</u>	<u>19,913</u>
Total	<u><u>4,853,602</u></u>	<u><u>3,704,847</u></u>

(1) Comprende anticipos de utilidades realizadas a los empleados

Al 31 de diciembre de 2013, la antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes locales segregados por vencimientos, es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por vencer	5,001,896	2,327,395
Vencido:		
1 a 30 días	-	964,735
31 a 60 días	-	-
61 a 90 días	-	333,218
Más de 90 días	-	214,635
Total	<u><u>5,001,896</u></u>	<u><u>3,839,983</u></u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercadería en bodega	8,368,592	6,875,666
Importaciones en tránsito	<u>1,753,844</u>	<u>1,637,021</u>
Total	<u><u>10,122,436</u></u>	<u><u>8,512,687</u></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>2013</u>	<u>2012</u>
Vehiculos	747,880	716,175
Edificios	511,984	455,106
Maquinarias y equipos	186,247	156,442
Muebles y enseres	161,433	147,137
Equipos de computación	78,276	74,823
	<u>1,685,820</u>	<u>1,549,683</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(1,021,900)</u>	<u>(827,654)</u>
	663,921	722,029
Terrenos	104,590	104,590
Revaluo	284,371	284,371
Total	<u><u>1,052,882</u></u>	<u><u>1,110,990</u></u>

Movimiento:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	1,110,990	1,256,597
Adiciones netas	(1) 136,137	40,697
Ventas y/o bajas	-	(40,009)
Depreciación del año	<u>(194,245)</u>	<u>(146,295)</u>
Total	<u><u>1,052,882</u></u>	<u><u>1,110,990</u></u>

(1) Incluye adecuaciones en la Bodega de Manta por US\$56,878, la compra de un camión HINO 2.5 ton. para la Bodega de Daule por US\$31,705, compra de prensa hidráulica, cortadora, power block para la Bodega Manta por US\$29,805.

NOTA 8 – INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Probrisa Perú SAC	(1) <u>227,901</u>	<u>395,691</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>2013</u>	<u>2012</u>
Probrisa Perú SAC	(1)	1,625,268	1,487,609
Activos intangibles	(2)	150,164	164,319
Depósitos en garantía		176	176
Total		<u>1,775,608</u>	<u>1,652,104</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 TERCEROS

Composición:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales		104,076	319,590
Proveedores del exterior		2,460,867	1,976,253
Otras cuentas por pagar		11,663	68,010
Accionistas		217,616	165,518
Total		<u>2,794,223</u>	<u>2,529,371</u>

NOTA 11 – PROVISIONES CORRIENTES

Composición:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones vendedores		-	
Décimo Tercer Sueldo		7,731	6,351
Décimo Cuarto Sueldo		26,680	24,915
Vacaciones		80,821	79,644
Fondos de Reserva		1,171	796
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		6,853	52,802
Beneficios sociales Rederos		15,570	9,429
Préstamos quirografarios e hipotecarios		5,351	96
		<u>144,177</u>	<u>174,033</u>
Participación de trabajadores en las utilidades (1)		507,998	473,643
Total		<u>652,176</u>	<u>647,676</u>

(1) <Véase Nota 12>.

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Composición:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	(1)	162,283	119,959
Bonificación por desahucio	(2)	46,507	37,268
Total		<u>208,791</u>	<u>157,227</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.
- (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 2013, 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 9 (2012: 8) trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 tenían más de 10 años de antigüedad;
- b. Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 76 (2012: 76) 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>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero		157,227	272,725
Provisión jubilación patronal		32,112	45,036
Provisión desahucio		14,811	13,292
Beneficios pagados		(4,071)	(2,970)
(Pérdida) ganancia actuarial	(1)	8,712	(170,856)
Saldo al 31 de diciembre		<u>208,791</u>	<u>157,227</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 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Corto plazo</u>		
Banco Internacional	(1) <u>102,117</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>102,117</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) Banco Internacional

<u>Operación</u>	<u>Plazo</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha</u>			<u>Monto</u>
			<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>		
339640	360 días	8.50% anual	12-Jul-2013	7-Jun-2014	(a)	<u>200,000</u>
Total						<u><u>200,000</u></u>

(1) Comprende un préstamo con pagos sucesivos, sobre el cual se estableció como garantía una parte del inventario.

NOTA 14 – OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos de accionistas	1,252,373	1,219,653
Impuestos diferidos	<u>71,092</u>	<u>71,092</u>
Total	<u><u>1,323,465</u></u>	<u><u>1,290,745</u></u>

NOTA 15 - 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 2011 a 2013 quedan abiertos a revisión fiscal.

(Véase página siguiente)

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

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 2013 y 2012 el rubro Activos por impuestos corrientes, se compone de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario IVA	(1)	157,367	138,890
Retenciones en la fuente	(2)	168,106	136,783
Anticipo de impuesto a la renta		43,217	45,971
Total		<u>368,689</u>	<u>321,644</u>

(1) Corresponde a saldo de crédito tributario generado en el mes de diciembre de 2013, el cual la Compañía lo compensará durante el 2014.

(2) Corresponde a saldo de Retenciones en la Fuente que le fueron efectuadas durante el 2013.

(Véase página siguiente)

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el rubro Activos por impuestos corrientes, se compone de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta	(1)	679,107	583,835
IVA por pagar	(2)	220,323	156,584
Retenciones en la fuente	(2)	26,939	34,660
Retenciones de IVA	(2)	26,781	33,837
Total		<u>953,150</u>	<u>808,916</u>

(1) Corresponde a impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 y 2012.

(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 2013 y 2012:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad neta del año		3,386,654	3,157,620
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(	507,998)	(473,643)
Menos: Ingresos exentos	-	(	188,847)
Más: Gastos no deducibles		208,196	40,406
Menos: Deducción trabajadores con discapacidad	-	(	25,452)
Otras deducciones y/o ingresos	-		28,327
Base tributaria		<u>3,086,852</u>	<u>2,538,411</u>
Tasa impositiva		<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta causado		<u>679,107</u>	<u>583,835</u>

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital social

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2013 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 2013, hubo transferencia de acciones, así:

	2012	Movimiento accionario	2013	% Partic.
De Vries Van Dijk Gosseling	2,468,132	(204,000)	2,264,132	62.89%
De Vries Westphalem Gosseling	546,480	68,000	614,480	17.07%
De Vries Westphalem Max	546,480	68,000	614,480	17.07%
De Vries Westphalem Elizabeth	38,908	68,000	106,908	2.97%
Total	<u>3,600,000</u>	<u>-</u>	<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 2012.

NOTA 17 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas locales	18,594,475	15,766,622
Exportaciones	<u>470,285</u>	<u>523,453</u>
Total	<u>19,064,759</u>	<u>16,290,075</u>

NOTA 18 - COSTO DE VENTAS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas locales	12,199,360	10,371,039
Exportaciones	<u>315,222</u>	<u>350,859</u>
Total	<u>12,514,582</u>	<u>10,721,898</u>

NOTA 19 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nominas y beneficios sociales	1,345,080	1,168,968
Honorarios profesionales	422,396	445,917
Reparaciones y mantenimiento	225,971	138,477
Publicidad	70,981	125,113
Arriendo	125,250	122,783
Impuestos, contribuciones y otros	79,513	56,340
Provisión jubilación y desahucio	35,969	56,717
Servicios básicos	54,351	49,893
Suministros	31,531	38,994
Combustible	35,440	37,169
Provisión cuentas incobrables	48,849	36,762
Seguros y reaseguros	38,370	35,462
Gastos de viaje	53,055	30,098
Otros gastos	101,572	127,981
Total	<u>2,668,326</u>	<u>2,470,674</u>

NOTA 20 – 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. GRB00013000134 se contrató la garantía con el Banco Bolivariano en enero de 2014.

NOTA 21 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo de 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.