

**PROBRISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**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 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 2014.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 23 de marzo de 2015.

**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% (2013: 22%).

##### 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:

<b>Norma</b>	<b>Descripción</b>	<b>Fecha de vigencia</b>
<b>Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38</b> Propiedades, planta y equipo / Activos intangibles	Aclaraciones de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
<b>Enmienda a la NIC 16 y NIC 41</b> Propiedades, planta y equipo / Agricultura	Plantas productoras	Enero 1, 2016
<b>NIC 27</b> Estados financieros separados	Método de la participación en los estados financieros individuales	Enero 1, 2016
<b>Enmienda a la NIIF 11</b> Acuerdos conjuntos	Contabilización de adquisiciones de participaciones en Operaciones conjuntas	Enero 1, 2016
<b>NIIF 14</b> Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	Enero 1, 2016
<b>NIIF 15</b> Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	Entrada de vigencia	Enero 1, 2017
<b>NIIF 9</b> Instrumentos financieros	Entrada de vigencia	Enero 1, 2018

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

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

#### **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.

##### **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 relacionada 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 2014 y 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

**NOTA 4 - EFECTIVO Y BANCOS**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	4,010	1,850
<u>Bancos</u>		
Locales	332,463	280,792
Exterior	4,074	207,923
Total Bancos	( 1 ) <u>336,537</u>	<u>488,715</u>
Total	<u>340,546</u>	<u>490,565</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>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	5,948,196	5,001,896
Provisión para cuentas incobrables	(285,130)	(227,578)
	<u>5,663,066</u>	<u>4,774,318</u>
Empleados	( 1 ) 32,777	47,843
Otras cuentas por cobrar	51,097	31,441
Total	<u>5,746,940</u>	<u>4,853,602</u>

(1) Comprende anticipos de utilidades realizadas a los empleados

Al 31 de diciembre de 2014, la antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes locales segregados por vencimientos, es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por vencer	-	5,001,896
Vencido:		
1 a 30 días	1,744,840	-
31 a 60 días	1,216,734	-
61 a 90 días	753,677	-
Más de 90 días	2,232,945	-
Total	<u>5,948,196</u>	<u>5,001,896</u>

**NOTA 6 - INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercadería en bodega	6,224,444	8,368,592
Importaciones en tránsito	3,413,436	1,753,844
Total	<u>9,637,880</u>	<u>10,122,436</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>2014</u>	<u>2013</u>
Vehículos	769,654	747,880
Edificios	535,112	511,984
Maquinarias y equipos	225,479	186,247
Muebles y enseres	176,298	161,433
Equipos de computación	117,227	78,276
	<u>1,823,770</u>	<u>1,685,820</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(1,219,060)</u>	<u>(1,021,900)</u>
	604,710	663,921
Terrenos	104,590	104,590
Construcciones en proceso	90,595	-
Revaluo	284,371	284,371
Total	<u>1,084,266</u>	<u>1,052,882</u>

Movimiento:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	1,052,882	1,110,990
Adiciones netas (1)	240,044	136,137
Ventas y/o bajas	(11,500)	-
Depreciación del año	(197,160)	(194,245)
Total	<u>1,084,266</u>	<u>1,052,882</u>

(1) Incluye adecuaciones en la Bodega de la sucursal de Manta por US\$113,128, la compra de una furgoneta CITROEN para la Bodega de Guayaquil por US\$21,774 y la compra de prensadora, dinamómetro por US\$ 39,232.

#### NOTA 8 – INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Probrisa Perú SAC	( 1 ) <u>601,650</u>	<u>227,901</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>2014</u>	<u>2013</u>
Probrisa Perú SAC	( 1 ) 1,152,792	1,625,268
Activos intangibles	( 2 ) 126,094	150,164
Depósitos en garantía	176	176
Total	<u>1,279,062</u>	<u>1,775,608</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>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	306,615	104,076
Proveedores del exterior	978,498	2,460,867
Otras cuentas por pagar	-	11,663
Accionistas	-	217,616
Total	<u>1,285,113</u>	<u>2,794,223</u>

## NOTA 11 – PROVISIONES CORRIENTES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos por pagar	3,678	-
Décimo Tercer Sueldo	16,804	7,731
Décimo Cuarto Sueldo	36,800	26,680
Vacaciones	118,361	80,821
Fondos de Reserva	1,870	1,171
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	12,402	6,853
Otras provisiones	50,688	15,570
Préstamos quirografarios e hipotecarios	7,488	5,351
	<u>248,091</u>	<u>144,177</u>
Participación de trabajadores en las utilidades (1)	398,117	507,998
Total	<u>646,208</u>	<u>652,176</u>

(1) <Véase Nota 12>.

## NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Composición:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	(1)	182,987	162,283
Bonificación por desahucio	(2)	54,596	46,507
Total		<u>237,583</u>	<u>208,791</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 2014, 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 costeo de crédito unitario proyectado, de la siguiente manera:

- a. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 8 (2013: 9) 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 80 (2013: 76) trabajadores que aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 6.54% (2013: 7 %) y una tasa de incremento salarial del 3%.

**NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**  
(Continuación)

Movimiento:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	208,791	157,227
Provisión jubilación patronal	20,704	32,112
Provisión desahucio	10,814	14,811
Beneficios pagados	(10,064)	(4,071)
(Pérdida) ganancia actuarial	(1) 7,338	8,712
Saldo al 31 de diciembre	<u>237,583</u>	<u>208,791</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>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Corto plazo</u>		
Banco Internacional	(1) -	102,117
Total	<u>-</u>	<u>102,117</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>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos de accionistas	1,150,457	1,252,373
Impuestos diferidos	71,092	71,092
Total	<u>1,221,549</u>	<u>1,323,465</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 2012 a 2014 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 2014 y 2013 el rubro Activos por impuestos corrientes, se compone de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario IVA	(1)	218,383	157,367
Retenciones en la fuente	(2)	165,299	168,106
Anticipo de impuesto a la renta		31,896	43,217
Total		<u>415,578</u>	<u>368,689</u>

(1) Corresponde a saldo de crédito tributario generado en el mes de diciembre de 2014, el cual la Compañía lo compensará durante el 2015.

(2) Corresponde a saldo de Retenciones en la Fuente que le fueron efectuadas por parte de clientes durante el 2014.

**NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

**Pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el rubro Activos por impuestos corrientes, se compone de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta	(1)	578,603	679,107
IVA por pagar	(2)	210,950	220,323
Retenciones en la fuente	(2)	53,104	26,939
Retenciones de IVA	(2)	44,891	26,781
Total		<u>887,548</u>	<u>953,150</u>

(1) Corresponde a impuesto a la renta a pagar, el cual se pagará en Abril del 2015.

(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 2014 y 2013:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta del año		2,998,783	3,386,654
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(	449,818)	( 507,998)
Menos: Ingresos exentos		-	-
Más: Gastos no deducibles		127,219	208,196
Menos: Deducción trabajadores con discapacidad	(	46,170)	-
Otras deducciones y/o ingresos		-	-
Base tributaria		<u>2,630,014</u>	<u>3,086,852</u>
Tasa impositiva		22%	22%
Impuesto a la renta causado		<u>578,603</u>	<u>679,107</u>

## NOTA 16 - PATRIMONIO

### Capital social

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2014 de la Compañía está constituida por 3,600.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

	<u>2014</u>	<u>% Partic.</u>
De Vries Van Dijk Gosseling	2,264,132	62.89%
De Vries Westphalem Gosseling	614,480	17.07%
De Vries Westphalem Max	614,480	17.07%
De Vries Westphalem Elizabeth	106,908	2.97%
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 2012.

## NOTA 17 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas locales	18,451,906	18,594,475
Exportaciones	169,180	470,285
Total	<u>18,621,086</u>	<u>19,064,759</u>

## NOTA 18 - COSTO DE VENTAS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas locales	11,985,041	12,199,360
Exportaciones	117,021	315,222
Total	<u>12,102,062</u>	<u>12,514,582</u>

## NOTA 19 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nominas y beneficios sociales	1,714,255	1,345,080
Honorarios profesionales	373,485	422,396
Reparaciones y mantenimiento	225,427	225,971
Publicidad	131,403	70,981
Arriendo	137,922	125,250
Impuestos, contribuciones y otros	140,699	79,513
Provisión jubilación y desahucio	31,518	35,969
Servicios básicos	52,707	54,351
Suministros	-	31,531
Combustible	37,671	35,440
Provisión cuentas incobrables	57,582	48,849
Seguros y reaseguros	35,721	38,370
Gastos de viaje	33,614	53,055
Otros gastos	86,373	101,572
Total	<u>3,058,377</u>	<u>2,668,326</u>

## NOTA 20 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

### 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 mts<sup>2</sup>, 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.

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

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo de 2015) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.