

## **PROCAPITAL HOLDING S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

#### **1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

Procapital Holding S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 30 de Junio del 2008, La compañía se dedica a la compra de acciones o participaciones de otras compañías.

PROCAPITAL HOLDING S.A. no ejerce, control sobre la gestión administrativa de las compañías en que mantiene su vínculo accionario.

#### **2.- BASES DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES.**

##### **2.1. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Sus políticas y prácticas contables, son las siguientes:

##### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, están preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

##### **Base de presentación**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de enero del 2011, los mismos fueron ajustados.

## **PROCAPITAL HOLDING S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

En el año 2011, la Superintendencia de Compañías emitió las Resoluciones No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicadas en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011 que reglamentan: (1) El destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la NIIF para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; y designación e informe de peritos, y (2) La aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

#### **Moneda funcional**

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Inversiones en Acciones y Participaciones**

Las inversiones en acciones y participaciones son consideradas a largo plazo y se registran al costo. Los dividendos obtenidos y otros beneficios relacionados son registrados en los resultados del ejercicio económico siguiente.

#### **Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos**

La compañía reconoce sus ingresos por dividendos percibidos liquidados en base a los resultados del ejercicio anterior reportados por las entidades donde se mantienen las inversiones. Los gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

#### **Prestamos a Subsidiarias**

Son registrados cuando se incurren en ellos para fortalecer el capital de trabajo de las subsidiarias, se disminuyen cuando las subsidiarias realizan el reintegro o devolución.

**PROCAPITAL HOLDING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**Reserva Legal**

La Ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizarlo en futuro aumento de capital.

**Reserva Especial**

Son registradas luego de que hayan sido aprobadas por la junta general de accionistas, según artículo trigésimo primero de la Escritura de constitución.

**Estados financieros comparativos**

Los estados financieros del ejercicio económico 2012 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2011 conforme lo requiere la NIIF.

**PROCAPITAL HOLDING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	(Dólares)	
Banco de la Produccion	22.062	84.052
Banco Terrabank	13.747	13.786
<b>Total:</b>	<b><u>35.809</u></b>	<b><u>97.838</u></b>

**4.- ACTIVOS FINANCIEROS**

El siguiente es un resumen de Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	(Dólares)	
Industrias Dacar Cia Ltda.	900	900
Dividendos Plastecua S.A.	9.245	9.245
Dividendos Ribella S.A.	-	134
Dividendos Fundametz (1)	352.495	-
<b>Total</b>	<b><u>362.640</u></b>	<b><u>10.279</u></b>

(1) Corresponde a dividendos generados por utilidades correspondientes al periodo 2011.

**5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	(Dólares)	
Credito tributario IVA	360	180
<b>Total</b>	<b><u>360</u></b>	<b><u>180</u></b>

**PROCAPITAL HOLDING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**6.- INVERSIONES A LARGO PLAZO**

El siguiente es un resumen de Inversiones a largo plazo por acciones y participaciones, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Acciones en Fundametz S.A.	399,999	399,999
Participaciones en Industrias Dacar Cia. Ltda.	372,000	372,000
Acciones en Placas del Sur S.A.	80,000	80,000
Acciones en Plastecua S.A.	408	408
Acciones en Ribella S.A.	792	792
Inversiones para futuro aumento de capital Ribella S.A. (1)	1,230,369	-
<b>Total:</b>	<b><u>2,083,568</u></b>	<b><u>853,199</u></b>

(1) Está representado por entregas parciales de recursos a la compañía RIBELLA S.A., para el financiamiento de obras en proceso. PROCAPITAL HOLDING S.A., es accionista mayoritario con el 99% en la compañía RIBELLA S.A.

**PARTICIPACION EN EL PATRIMONIO DE SUBSIDIARIAS**

La Compañía mantiene el registro de sus inversiones al costo, cuya participación en las compañías subsidiarias son las siguientes:

	<u>%</u>	<u>Acciones</u>
	<u>Participacion</u>	
Acciones en Fundametz S.A.	90%	399,999
Participaciones en Industrias Dacar Cia. Ltda.	90%	372,000
Acciones en Placas del Sur S.A.	40%	80,000
Acciones en Plastecua S.A.	51%	408
Acciones en Ribella S.A.	99%	792
<b>Total:</b>		<b><u>853,199</u></b>

Los valores por concepto de dividendos son recibidos de acuerdo a liquidaciones anuales, según el porcentaje de participación que PROCAPITAL HOLDING S.A., mantiene en las compañías subsidiarias.

**PROCAPITAL HOLDING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**7.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

El siguiente es un resumen de Cuentas por cobrar a largo plazo, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Dólares)
Prestamo Placas del Sur S.A.	810,000	810,000
Prestamo Ribella S.A. (1)	-	786,355
Prestamo Plastecua S.A.	55,532	55,532
Prestamo Proyecto Caña de azucar (2)	5,392	9,944
<b>Total:</b>	<b><u>870,924</u></b>	<b><u>1,661,831</u></b>

(1) Valor transferido a inversiones en RIBELLA S.A. (Nota 6)

(2) Corresponde a valores entregados para desarrollo de proyecto caña de azúcar. En el 2012 se observa una disminución debido a un reintegro de US\$ 4,552.

**8.- CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Dólares)
Cuentas por Pagar proveedores	-	832
<b>Total:</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>832</u></b>

En el 2011, corresponde a proveedores de servicios de consultoría relacionados con el giro ordinario del negocio.

**PROCAPITAL HOLDING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Cuentas por pagar accionistas	77.179	77.199
<b>Total:</b>	<b><u>77.179</u></b>	<b><u>77.199</u></b>

Incluye US\$ 19.300 que corresponde a Carlos Dañin Metz, US\$ 19.300 por Carlos Dañin Terán, US\$ 19.279 por Katherine Dañin Terán y US\$ 19.300 por Robert Dañin Terán, los cuales se originaron por el canje de acciones de Fundametz S.A. e Industrias Dacar Cia. Ltda., con un porcentaje adicional en PROCAPITAL HOLDING S.A.

**10.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

El siguiente es un resumen de las Obligaciones a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
NZ Invest Company LLC (1)	1,692,554	1,692,554
Otras cuentas por pagar	-	20
<b>Total:</b>	<b><u>1,692,554</u></b>	<b><u>1,692,574</u></b>

(1) Corresponde a préstamos obtenidos de NZ Invest Company LLC, accionista mayoritario de la compañía. Durante el año 2012, esta obligación no presenta movimientos.

**PROCAPITAL HOLDING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**11.- CAPITAL SOCIAL**

El siguiente es un resumen del Capital Social, al 31 de Diciembre del 2012:

	<b>Acciones</b>	<b>Costo Unitario</b>	<b><u>2012</u></b>
		(Dolares)	
Dañin Metz Carlos Enrique	500	1.00	500
Dañin Teran Carlos Luis	500	1.00	500
Dañin Teran Katherine Dolores	500	1.00	500
Dañin Teran Robert Steve	500	1.00	500
NZ Invest Company LLC.	8000	1.00	8,000
<b>Total:</b>			<b><u><u>10,000</u></u></b>

Al 31 de diciembre del 2012, el Capital Social está constituido por 10.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

**12.- RESULTADOS ACUMULADOS**

El siguiente es un resumen de los resultados acumulados, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	(Dólares)	
Utilidades acumuladas hasta 2010	-	134,148
Utilidades acumuladas 2011 Fundametz S.A.		579,323
Utilidades acumuladas 2012 Fundametz S.A. (1)	730,846	-
<b>Total:</b>	<b><u><u>730,846</u></u></b>	<b><u><u>713,471</u></u></b>

(1) Corresponde a utilidades acumuladas originadas por dividendos relacionados con compañías subsidiarias.