

PROCAPITAL HOLDING S.A. PROHOLDING

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Procapital Holding S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 09 de mayo de 2008, e inscrita en La Registradora Mercantil del Cantón Guayaquil el 30 de Junio del 2008. La compañía se dedica a la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial. Dichas compañías vinculadas elaboraran y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía, para fines de control y distribución de utilidades de los trabajadores y para el pago de los correspondientes impuestos fiscales. Para otros propósitos, podrán mantener estados financieros o de resultados consolidados, evitando la duplicidad de trámites o procesos administrativos.

Con fecha 25 de noviembre de 2013 mediante escritura pública, se aprueba el cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil al Cantón Samborondon, provincia del Guayaquil de la compañía Procapital Holding S.A., y reforma integral del estatuto; y de fecha 03 de junio de 2014, mediante resolución No. SC.INC.DNASD.SAS.14.0003696, la superintendencia de compañías y Valores aprueba referida escritura de cambio de domicilio.

2.- BASES DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES.

2.1. BASES DE PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que controla) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los estados financieros separados de PROCAPITAL HOLDING S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

En cumplimiento de las NIIF, PROCAPITAL HOLDING S.A., también prepara estados financieros consolidados con Fundametz S.A, Industrias Dacar Cía. Ltda., Ribella S.A., y Sudamericana de Metales Sudmetales S.A., empresas consideradas subsidiarias por ser entidades de propósito específico sobre la que mantiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Los estados financieros separados de Fundametz S.A, Industrias Dacar Cía. Ltda., Ribella S.A. y Sudamericana de metales Sudmetales S.A., son requeridos por las autoridades ecuatorianas pertinentes, por lo tanto los estados financieros adjuntos separados reflejan la actividad individual de PROCAPITAL HOLDING S.A. (controlante), sin incluir los efectos de la consolidación de estos, con los de las subsidiarias.

PROCAPITAL HOLDING S.A. PROHOLDING

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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.

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.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

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.

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.

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/o utilizarlo para 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.

PROCAPITAL HOLDING S.A. PROHOLDING

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

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.

Estados financieros comparativos

Los estados financieros del ejercicio económico 2014 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2013 conforme lo requiere la NIIF.

PROCAPITAL HOLDING S.A. PROHOLDING

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Caja	22	7
Banco de la Produccion	683	1.551
Banco Terrabank	13.880	13.747
Total:	<u><u>14.585</u></u>	<u><u>15.305</u></u>

Corresponde al efectivo disponible en caja y bancos local y del exterior

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Dividendos Plastecua S.A. (a)	-	9,245
Dividendos Dacar Cia. Ltda. (b)	20,809	-
Total	<u><u>20,809</u></u>	<u><u>9,245</u></u>

a) Corresponde a la baja en cuentas por cobrar dividendos a la compañía PLASTECUA S.A.

b) Corresponde al saldo por cobrar de dividendos ganados distribuidos proporcionalmente de los resultados del periodo 2013, de la subsidiaria Industrias Dacar Cía. Ltda.

PROCAPITAL HOLDING S.A. PROHOLDING

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Industrias Dacar Cia Ltda.	900	900
Total:	900	900

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Credito tributario IVA	862	576
Total	862	576

PROCAPITAL HOLDING S.A. PROHOLDING

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

7.- INVERSIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Inversiones no corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Inversiones en Subsidiarias		
Acciones en Fundametz S.A.	399,999	399,999
Participaciones en Industrias Dacar Cia. Ltda.	372,000	372,000
Acciones en Plastecua S.A. (a)	-	408
Acciones en Ribella S.A.	792	792
Acciones en Sudamericana de Metales Sudmetales S.A. (b)	792	-
Subtotal Inversiones en Acciones y participaciones	<u>773,583</u>	<u>773,199</u>
Inversiones en Asociadas		
Acciones en Placas del Sur S.A.	80,000	80,000
Otras inversiones		
Inversiones para futuro aumento de capital Ribella S.A. (c)	1,230,369	2,039,354
Inversion de futuro aumento de capital Holding Sambito S.A. (d)	196,956	-
Subtotal Otras inversiones	<u>1,427,326</u>	<u>2,039,354</u>
Total	<u>2,280,908</u>	<u>2,892,553</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2014, la administración de la compañía Procapital Holding S.A., resolvió dar de baja y registrar en los resultados de la empresa, la inversión mantenida en acciones de PLASTEQUA S.A., por mantener resultados y patrimonio negativo durante 2 años consecutivos, como consecuencia se encuentra en proceso de disolución y liquidación según resolución No. SCV.INC.DNASD.SD.14.0005352, emitida por la Superintendencia de Compañías y Valores, de fecha 18 de agosto de 2014.
- b) Corresponde a la inversión en acciones de la compañía Procapital Holding S.A., a Sudmetales S.A., la cual fue constituida el 05 de noviembre de 2014.
- c) Corresponde a la reclasificación de saldos de inversión futuro aumento de capital de RIBELLA S.A., a préstamos por cobrar a subsidiarias.
- d) Corresponde a valores registrados inicialmente como inversión en acciones a la empresa emisora SAMBITO HOLDING S.A. Al 31 de diciembre de 2014 esta operación se encontraba en proceso, motivo por el cual fue reclasificado a otras inversiones.

PROCAPITAL HOLDING S.A. PROHOLDING

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

8.- CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTE

El siguiente es un resumen de Cuentas por cobrar no corriente, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Prestamo Placas del Sur S.A. (a)	810,000	810,000
Prestamo Plastecua S.A. (b)	-	55,532
Prestamos Ribella S.A.	930,734	-
Prestamo Proyecto Caña de azucar	2,010	5,392
Total:	<u><u>1,742,744</u></u>	<u><u>870,924</u></u>

- a) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a préstamos por cobrar a la compañía relacionada Placas del Sur S.A., cabe indicar que a la fecha del presente informe existen valores recibidos por US\$ 280,000 como abonos a los préstamos otorgados a la compañía relacionada. Dicho saldo no tiene fecha de vencimiento específica ni tiene intereses, sin embargo la cancelación de dichos valores son acordados previamente por ambas partes.
- b) En el 2014, este monto fue reconocido en los resultados del periodo, como perdida debido a que Plastecua S.A., se encuentra en proceso de disolución y liquidación. El monto en referencia fue considerado como no deducible en la conciliación tributaria para la determinación del impuesto a la renta anual.

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de otras obligaciones corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Ret. Realizadas del impuesto a la renta 2%	20	18
Total:	<u><u>20</u></u>	<u><u>18</u></u>

PROCAPITAL HOLDING S.A. PROHOLDING

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

10.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS CORRIENTE

El siguiente es un resumen de cuentas por pagar diversas relacionadas corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Cuentas por Pagar accionistas	197,971	77,900
Total:	<u>197,971</u>	<u>77,900</u>

Está representado por el saldo de cuentas por pagar a accionistas de la empresa tales como US\$ 19,300 que corresponde a Carlos Dañin Metz, US\$ 19.300 por Carlos Dañin Terán, US\$ 19.279 por Katherine Dañin Terán, US\$ 19.300 por Robert Dañin Terán y US\$ 120,792 que corresponde al saldo de la porción corriente del accionista mayoritario del exterior.

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Otras cuentas por pagar	292,000	200,000
Total:	<u>292,000</u>	<u>200,000</u>

Corresponde al saldo por pagar a INTERPER S.A., por concepto de préstamos recibidos para capital de trabajo.

12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS NO CORRIENTE

El siguiente es un resumen de las Cuentas por pagar diversas relacionadas no corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
NZ Invest Company LLC	1,491,454	1,692,554
Total:	<u>1,491,454</u>	<u>1,692,554</u>

PROCAPITAL HOLDING S.A. PROHOLDING

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Corresponde al saldo por pagar de préstamos obtenidos de NZ Invest Company LLC, accionista mayoritario de PROCAPITAL HOLDING S.A. Dicho saldo no tiene fecha de vencimiento específica ni tiene intereses, sin embargo la cancelación de dichos valores son acordados previamente por ambas partes.

13.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2014, el Capital Social está constituido por 10.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Dañin Metz Carlos Enrique	Ecuador	5%	500	1.00	500.00
Dañin Teran Carlos Luis	Ecuador	5%	500	1.00	500.00
Dañin Teran Katherine Dolores	Ecuador	5%	500	1.00	500.00
Dañin Teran Robert Steve	Ecuador	5%	500	1.00	500.00
NZ Invest Company LLC.	Estados Unidos	80%	8,000	1.00	8,000.00
			10,000		10,000.00

PROCAPITAL HOLDING S.A. PROHOLDING

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

14.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

El siguiente es un resumen de Ingresos, costos y gastos, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
INGRESOS		
Dividendos recibidos (a)	331,491	242,866
Intereses ganados	33	-
TOTAL INGRESOS	331,524	242,866
GASTOS		
Gastos Administrativos	2,538	1,813
Impuestos y Contribuciones	3,467	5,590
Provision cuentas incobrables y otros (b)	65,185	-
TOTAL GASTOS	71,190	7,403
Utilidad del Ejercicio	260,334	235,463

- a) Al 31 de diciembre de 2014, PROCAPITAL HOLDING S.A., registra por concepto de dividendos percibidos de la subsidiaria Fundametz S.A., del ejercicio económico 2013, la cantidad de US\$ 123,006.90 y US\$ 1,242.49 pagados como dividendos a Ribella S.A. En el 2014 los dividendos recibidos por Industria Dacar Cía. Ltda., fueron de US\$ 521,210.25, de los cuales US\$ 208,483.88, equivalentes al 40% fueron pagados a PROCAPITAL HOLDING S.A., y US\$ 312,726.37, equivalentes al 60% fueron transferidos a resultados acumulados de Industrias Dacar Cía. Ltda., según acta de junta de general ordinaria y universal de socios de Industria Dacar Cía. Ltda., de fecha 28 de marzo de 2014, correspondiente al ejercicio económico 2013.

Los registros de ingresos no muestran la recepción de los dividendos ganados por las utilidades generadas en la empresa subsidiaria Ribella S.A., debido a que la administración de referida empresa decidió acumular el valor correspondiente que asciende a US\$ 3,102.09 a resultados acumulados de su patrimonio para continuar con inversiones en obras civiles, según acta de junta general universal de accionistas de RIBELLA S.A., de fecha 26 de marzo de 2015

- b) Corresponde al gasto de provisión de créditos incobrables y deterioro de la inversión en la compañía Plastecua S.A.; dicha cantidad fue reconocida en los resultados del periodo como pérdida debido a que Plastecua S.A., se encuentra en proceso de disolución y liquidación. El monto en referencia fue considerado como no deducible en la conciliación tributaria para la determinación del impuesto a la renta anual.