

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Procapital Holding S.A. PROHOLDING se constituyó el 30 de junio del 2008, en la ciudad de Guayaquil, pero el 8 de agosto del 2014 la Compañía realiza el cambio de domicilio al cantón Samborondón. Su actividad principal es la compra de acciones o participaciones de otras compañías.

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Administración de la compañía.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en marzo 2 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros separados adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

#### **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros separados son las siguientes:

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

- 2.2 Moneda funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

- 2.3 Efectivo y bancos** – Incluye el efectivo disponible en caja y en bancos locales.

- 2.4 Cuentas por cobrar** - La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando surge el derecho de recibir los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada.

- 2.5 Inversiones en subsidiarias y asociadas** - La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

- 2.6 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

- 2.7 Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son reconocidos, cuando surge el derecho de recibir los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada.
- 2.8 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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.9 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros separados no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.10 Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero Aún no Efectivas** - Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros separados:

#### NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros separados resultante de la aplicación de la NIIF 9.

#### NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

#### Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros separados:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2010 – 2012 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2011 – 2013 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2012 – 2014 (varias normas).
- NIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41).
- Método de Participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

**2.11** *Estimaciones y juicios contables significativos* - La preparación de los presentes estados financieros separados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros separados. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

*Gestión de riesgos financieros* - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración:

- 3.1. Riesgo de liquidez** - Es gestionado por la Administración de forma oportuna, para este efecto la Compañía cuenta con inversiones en acciones cuyos dividendos distribuidos por las sociedades en donde se tiene participación son utilizados para suplir las necesidades de capital de trabajo.

**Administración de Capital** - La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Capital se compone del total del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y bancos; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

El índice de deuda – patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado separado de situación financiera es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total pasivos	1.703.744	1.981.445
Menos efectivo y bancos	<u>(16.886)</u>	<u>(14.585)</u>
Deuda neta	<u>1.686.858</u>	<u>1.966.860</u>
Total patrimonio	<u>2.272.065</u>	<u>2.079.364</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado	<u>1,35</u>	<u>1,06</u>

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se conforman de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos, nota 4	16.886	14.585
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>3.103.758</u>	<u>3.191.780</u>
Total	<u>3.120.644</u>	<u>3.206.365</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar, nota 7	<u>1.703.744</u>	<u>1.981.445</u>

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, incluye saldos en cuentas corrientes depositados en instituciones financieras locales y del exterior por US\$16.886, los cuales no generan intereses.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Partes relacionadas, nota 10	3.103.758	3.189.770
Otras	<u>                    </u>	<u>2.010</u>
Total	<u>3.103.758</u>	<u>3.191.780</u>

### *Clasificación:*

Corriente	605.410	21.709
No corriente	<u>2.498.348</u>	<u>3.170.071</u>
Total	<u>3.103.758</u>	<u>3.191.780</u>

## 6. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las inversiones en subsidiarias y asociadas se descomponen de la siguiente manera:

	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Subsidiarias:</i>			
Fundametz S.A.	99%	399.999	399.999
Industrias Dacar Cia. Ltda.	99%	371.999	371.999
Ribella S.A.	99%	792	792
Sudamericana de Metales Sudmetales S.A.	99%	792	792
<i>Asociadas:</i>			
Placas del Sur S.A.	40%	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Total		<u>853.582</u>	<u>853.582</u>

Fundametz S.A., fue constituida el 9 de septiembre del 2004 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la comercialización, importación, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, de toda clase de metales no ferrosos así como de metales ya sea en forma de materia prima o en cualquiera de sus formas. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía recibió por parte de Fundametz S.A. US\$210.834 y US\$123.007 respectivamente, correspondientes a dividendos de las utilidades de los ejercicios 2014 y 2013.

Industrias Dacar Cía. Ltda., fue constituida el 5 de agosto de 1975 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la comercialización, fabricación o industrialización de baterías y placas de todo tipo para baterías. Durante el 2014, la Compañía recibió por parte de Fundametz S.A. US\$208.484 correspondiente a dividendo de la utilidad del ejercicio 2013.

Ribella S.A., fue constituida el 21 de febrero del 2008 en el cantón Samborondón. Su actividad principal es la adquisición, enajenación, permuta, tenencia, administración, arrendamiento, subarrendamiento, anticresis, corretaje, agenciamiento, explotación, de bienes inmuebles urbanos y rústicos.

Sudamericana de Metales Sudmetales S.A., fue constituida el 5 de noviembre del 2014 en el cantón Samborombón. Su actividad principal es la compra, venta, importación y exportación de acumuladores de energía como baterías automotrices, estacionarias e industriales.

Placas del Sur S.A., fue constituida el 21 de enero del 2008 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la adquisición de maquinaria, equipos industriales y demás elementos correspondientes, para el procesamiento industrial de plomo y óxido de plomo.

## 7. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Partes relacionadas, nota 10	1.699.801	1.689.425
Otras	<u>3.943</u>	<u>292.020</u>
Total	<u>1.703.744</u>	<u>1.981.445</u>
 <i>Clasificación:</i>		
Corriente	296.371	489.991
No corriente	<u>1.407.373</u>	<u>1.491.454</u>
Total	<u>1.703.744</u>	<u>1.981.445</u>

## 8. IMPUESTOS

La Compañía no genera impuesto a la renta por tener como única fuente de ingresos a los dividendos distribuidos por sociedades nacionales, el mismo que según el Art. 9 de la Ley de Régimen Tributario Interno es considerado exento.

- 8.1. Situación fiscal** - Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.
- 8.2. Anticipo de impuesto a la renta** - La Compañía está exenta del pago del anticipo del impuesto a la renta por tener como actividad económica la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades.
- 8.3. Precios de Transferencia** - El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15.000.000 deberán presentar a más del Anexo el Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

## 9. PATRIMONIO

**9.1. Capital social** - El capital social consiste en 10.000 acciones con valor nominal unitario de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**9.2. Reservas** - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las reservas patrimoniales incluyen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Legal	5.000	5.000
Facultativa	<u>124.251</u>	<u>124.251</u>
Total	<u>129.251</u>	<u>129.251</u>

**9.2.1. 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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**9.2.2. Reserva facultativa** - Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

## 10. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas a través de propiedad o administración es el siguiente:

	Diciembre 31, 2015		
	Dividendos <u>ganados</u>	Préstamos recibidos y/o <u>cobrados</u>	Préstamos entregados y/o <u>pagados</u>
Fundametz S.A.	210.834	99.166	
Placas del Sur S.A.		280.000	
Ribella S.A.			140.288
NZ Invest Company LLC			88.811
Industrias Dacar Cia. Ltda.			53.700
	Diciembre 31, 2014		
	Dividendos <u>ganados</u>	Préstamos recibidos y/o <u>cobrados</u>	Préstamos entregados y/o <u>pagados</u>
Fundametz S.A.	123.007		
Sambito Holding S.A. SAMBIHOLDING			196.956
Ribella S.A.			121.749
NZ Invest Company LLC			80.308
Industrias Dacar Cia. Ltda.	208.484		

Los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas que se muestran en los estados de situación financiera adjuntos resultan de las transacciones antes indicadas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Ribella S.A.	2.301.392	2.161.104
Placas del Sur S.A.	530.000	810.000
Sambito Holding S.A. SAMBIHOLDING	196.956	196.956
Industrias Dacar Cia. Ltda.	<u>75.410</u>	<u>21.710</u>
Total	<u>3.103.758</u>	<u>3.189.770</u>
 <i>Cuentas por pagar:</i>		
NZ Invest Company LLC	1.523.435	1.612.246
Fundametz S.A.	99.166	
Sr. Carlos Dañín Metz	19.300	19.300
Sr. Carlos Dañín Terán	19.300	19.300
Ing. Katherine Dañín Terán	19.300	19.279
Sr. Robert Dañín Terán	<u>19.300</u>	<u>19.300</u>
Total	<u>1.699.801</u>	<u>1.689.425</u>

Ribella S.A., comprende US\$1.217.898 como aportes para futuro aumento de capital y US\$1.083.494 como préstamos otorgados por la Compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento específico ni generan intereses.

Placas del Sur S.A., corresponde a préstamos otorgados por la Compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento específico ni generan intereses.

Sambito Holding S.A. SAMBIHOLDING, corresponde a adquisición de acciones. Al 31 de diciembre del 2015 esta operación se encontraba en proceso.

NZ Invest Company LLC, corresponde a préstamos recibidos por la Compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento específico ni generan intereses.

## **11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros separados (marzo 2 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos.