

PROALUM S. A.

Estados Financieros por el año terminado

el 31 de Diciembre de 2013

Dictamen de los Auditores Independientes

PROALUM S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

PROALUM S. A.

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjuntan de PROALUM S. A., al 31 de Diciembre del 2013 y el correspondiente estado de resultado del periodo y otro resultado integral del periodo, estado de cambio en el patrimonio de los accionistas y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. En el año 2012 la compañía no tuvo auditoría externa obligatoria.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PROALUM S. A., al 31 de Diciembre del 2013, el resultado de su operación y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.

Vizhñay, Asociados

Ecuador – Guayaquil, 16 de Mayo del 2014
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

Guayaquil

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, calle 2da oeste No. 122 y calle F
PBX: (593 - 4) 2396346
P.O. Box: 09 - 01 - 7016
E - mail: info@vizhñay.com

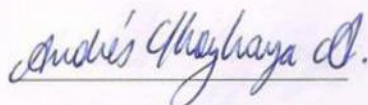
PROALUM S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en U.S. dólares)

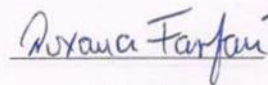
ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	16,759.09	20,000.00
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	96,339.05	139,137.23
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	299,076.16	51,552.95
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	395,415.21	190,690.18
Inventarios (notas 2 y 7)	136,780.50	259,285.06
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	136,815.53	122,960.33
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	685,770.33	592,935.57
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 9)	1,772,619.70	1,414,011.55
TOTAL ACTIVO	2,458,390.03	2,006,947.12

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

PROALUM S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 10)	96,093.60	96,093.60
Cuentas por pagar (nota 11)	813,544.06	545,876.66
Cuentas relacionadas (nota 12)	33,166.10	30,808.80
Beneficios a empleados (nota 13)	69,424.25	42,936.87
Pasivos por impuestos corrientes (nota 14)	178,668.38	91,280.17
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,190,896.39	806,996.10
Deuda a largo plazo (nota 10)	256,249.66	352,343.26
Cuentas relacionadas a largo plazo (nota 12)	454,572.57	513,929.82
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 15)	9,188.56	5,603.17
TOTAL PASIVO	1,910,907.18	1,678,872.35

PATRIMONIO

Capital social (nota 16)	100,000.00	100,000.00
Reserva legal	48,051.97	26,111.16
Resultados acumulados	201,963.61	86,945.30
Resultado del ejercicio	197,467.27	115,018.31
TOTAL PATRIMONIO	547,482.85	328,074.77

PASIVO CONTINGENTE (nota 17)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

2,458,390.03 2,006,947.12

Ver notas a los estados financieros

Andrés Chayhaya A.

Gerente General
Representante Legal

Roxana Forján

Contador

PROALUM S. A.

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Ingresos de actividades ordinarias	6,365,190.24	3,104,191.11
Costos de ventas y producción	4,447,492.95	2,009,816.82
UTILIDAD BRUTA	1,917,697.29	1,094,374.29
Otros ingresos	3,654.57	10,581.56
<u>Gastos:</u>		
Gastos de administración	1,084,090.34	563,274.50
Gastos financieros	34,747.05	17,530.78
TOTAL GASTOS	1,118,837.39	580,805.28
Otros egresos	466,222.13	327,334.25
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	336,292.34	196,816.32
Participación a trabajadores (notas 2, 13 y 17)	50,443.85	29,522.45
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	66,440.41	39,495.75
Reserva legal (nota 2)	21,940.81	12,779.81
RESULTADO DEL EJERCICIO	197,467.27	115,018.31

Ver notas a los estados financieros

Andrés Guevara A.

Gerente General
Representante Legal

Roxana Farfán

Contador

PROALUM S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial	100,000.00	100,000.00
Saldo final	100,000.00	100,000.00
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial	26,111.16	13,331.35
Apropiación de la reserva legal	21,940.81	12,779.81
Saldo final	48,051.97	26,111.16
RESULTADOS ACUMULADOS		
Saldo inicial	86,945.30	-
Transferencia de resultado del ejercicio	115,018.31	92,125.18
Ajustes adopción NIIF	-	-5,179.88
Saldo final	201,963.61	86,945.30
RESULTADO DEL EJERCICIO		
Saldo inicial	115,018.31	-92,125.18
Transferencia a resultados acumulados	-115,018.31	92,125.18
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	336,292.34	196,816.32
Participación a trabajadores	-50,443.85	-29,522.45
Impuesto a la renta causado	-66,440.41	-39,495.75
Reserva legal	-21,940.81	-12,779.81
Saldo final	197,467.27	115,018.31
TOTAL	547,482.85	328,074.77

Ver notas a los estados financieros

Enoch Chayaya A.

Gerente General
Representante Legal

Roxana Farfán

Contador

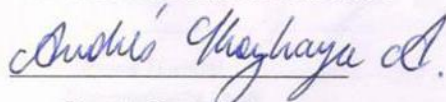
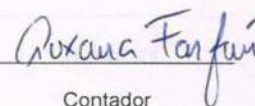
PROALUM S. A.**Estado de Flujos de Efectivo**

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	6,410,669.87	3,133,929.95
Efectivo pagado a proveedores y otros	-5,836,356.24	-2,014,267.24
EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES	574,313.63	1,119,662.71
Intereses pagados	-34,747.05	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	539,566.58	1,119,662.71
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de propiedades, plantas y equipos, neto (nota 9)	-489,059.32	-1,118,371.47
Venta de propiedades, plantas y equipos, neto (nota 9)	42,345.43	-
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-446,713.89	-1,118,371.47
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de la deuda a largo plazo	-96,093.60	-5,179.88
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-96,093.60	-5,179.88
Disminución neto del efectivo y sus equivalentes	-3,240.91	-3,888.64
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	20,000.00	23,888.64
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	16,759.09	20,000.00

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Contador

PROALUM S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	336,292.34	196,816.32
Ajustes por:		
Provisión de cuentas incobrables	973.12	3,992.00
Depreciación de propiedades, plantas y equipos, neto	88,105.74	68,204.78
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	3,991.00	-
Gastos financieros	34,747.05	17,530.78
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	464,109.25	286,543.88
Disminución en cuentas por cobrar clientes	41,825.06	19,157.28
Aumento en otras cuentas por cobrar	-247,523.21	-
Disminución / aumento en inventarios	122,504.56	-103,133.57
Aumento en activos por impuestos corrientes	-13,855.20	-77,117.29
Aumento en cuentas por pagar	235,875.90	1,107,083.12
Aumento en cuentas relacionadas por pagar	2,357.30	-
Disminución en cuentas relacionadas por pagar a largo plazo	-59,357.25	-
Aumento / disminución en beneficios a empleados	7,835.03	-55,977.59
Disminución de beneficios a empleados a largo plazo	-405.61	-
Aumento / disminución en pasivo por impuestos corrientes	20,947.80	-39,362.34
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	574,313.63	1,137,193.49
Intereses pagados	-34,747.05	-17,530.78
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	539,566.58	1,119,662.71

Ver notas a los estados financieros

Andrés Choyhaya A.

Gerente General
Representante Legal

Roxana Farfán

Contadora

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La compañía está constituida el 22 de agosto del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 2 de septiembre del 2008, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador. La compañía opera en la ciudad de Guayaquil, tiene por objeto social la compra de aluminio, pvc o cualquier otro tipo de metal o material, para darle acabado final al mismo y comercializarlo.

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo a la fecha de reporte.

Los estados financieros son responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Todas las cifras presentadas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y fueron aprobados por el Directorio conformado por los accionistas.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir, se clasificarían como pasivo corriente.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas por todas aquellas deudas de los clientes para con nosotros por concepto de venta de mercaderías a crédito y de contado. En el caso de las ventas a crédito el porcentaje de descuento que se otorgue a cada cliente dependerá únicamente de la gerencia. Los pagos anticipados de clientes corresponden a un pasivo del tipo anticipo de clientes. La provisión de cuentas incobrables se obtendrá del cálculo que se realice del saldo que quede de las Cuentas por Cobrar Clientes al final de cada año por el uno por ciento.

f. Inventarios

La empresa posee inventarios, sobre los cuales la administración ha resuelto, no realizar la Revalorización de Inventarios, considerando que existe una rotación significativa y no acumulan en bodega productos a ser revalorizados.

g. Propiedades, plantas y equipos, neto

Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación menos sus valores residuales a lo largo de sus vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de Propiedad, Planta y Equipo se utilizan los siguientes porcentajes:

Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de computación	33.33%

h. Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. Participación a Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

j. Reserva legal

La Compañía deberá destinar un 10% de las utilidades netas de cada año para la formación de la reserva legal.

k. Impuesto a las ganancias

Las sociedades determinan la base imponible y calculan el impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno en cada periodo fiscal.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 25% para el año 2010, un 24% para el año 2011, un 23% para el año 2012 y un 22% para el año 2013 en adelante.

Así también deben reconocer, cuando corresponda, los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias deducibles o imponibles, entre la base contable y la base tributaria de activos y pasivos de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 Impuesto a las ganancias.

PROALUM S. A., no ha tenido bases de diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera que cause el registro de impuestos diferidos.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

I. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos obtenidos por PROALUM S. A., durante el periodo contable, son el resultado de la negociación con los distintos clientes que posee en el mercado local e internacional.

m. Costos y gastos

Los Costos de Operación, las erogaciones o causas de obligaciones, relacionadas directamente con los procesos de producción de bienes o prestación de servicios, que se recuperan en el desarrollo de la actividad económico.

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2013, fue de 2.70 %.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Caja chica	U.S.\$	1,446.35	-
<u>Bancos:</u>			
Banco de Guayaquil S. A.		1,512.53	-
Banco Bolivariano de Panamá C. A.		13,800.21	20,000.00
TOTAL	U.S.\$	<u>16,759.09</u>	<u>20,000.00</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Clientes locales	U.S.\$	97,312.17	139,137.23
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		973.12	-
TOTAL	U.S.\$	<u>96,339.05</u>	<u>139,137.23</u>

Las cuentas por cobrar clientes locales por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento 15 y 30 días.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Saldo inicial	U.S.\$	-	-
Más:			
Provisión, 2013		973.12	-
TOTAL	U.S.\$	973.12	-

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Anticipos a proveedores	U.S.\$	17,194.30	49,815.45
Duralum S. A.		226,514.97	-
Otras cuentas por cobrar		54,516.89	-
Empleados		850.00	1,737.50
TOTAL	U.S.\$	299,076.16	51,552.95

El saldo de la cuenta Duralum S. A. por U.S. \$ 226,514.97, en el 2014 fue cancelada en su totalidad.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Productos terminados	U.S.\$	118,293.57	236,927.20
Inventario de mercadería		18,486.93	22,357.86
TOTAL	U.S.\$	136,780.50	259,285.06

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Impuesto IVA 12% pagado	U.S.\$	43,738.39	60,427.44
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17)		68,793.71	34,226.72
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (nota 17)		21,803.14	15,005.99
Anticipo de impuesto a la renta		2,480.29	13,300.18
TOTAL	U.S.\$	136,815.53	122,960.33

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 68,793.71 fueron considerados en la conciliación tributaria del 2013 y la cuenta Crédito tributario generado por impuestos a la salida de divisas por U.S.\$ 21,803.14 no fue considerado en la conciliación tributaria.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
Terrenos	U.S.\$	750,531.96	-	-	750,531.96
Construcción en curso		165,020.92	428,603.66	-	593,624.58
Maquinarias y equipos		524,058.63	52,669.76	-45,573.56	531,154.83
Vehículos		146,073.42	-	-	146,073.42
Muebles de oficina		12,583.46	2,785.00	-	15,368.46
Equipos de oficina		3,781.52	1,388.90	-	5,170.42
Equipos de computación		3,053.00	3,612.00	-	6,665.00
TOTAL		1,605,102.91	489,059.32	-45,573.56	2,048,588.67
Menos:					
Depreciación acumulada		191,091.36	88,105.74	-3,228.13	275,968.97
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	1,414,011.55	400,953.58	-42,345.43	1,772,619.70

Maquinarias y equipos, muebles de oficina y equipos de oficina a 10%, vehículos a 20%, equipos de computación a 33%, bajo el método de línea recta.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. DEUDA A LARGO PLAZO

El resumen de la deuda del período 2013 y 2012, es el siguiente:

<u>INSTITUCION</u>		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Corporación financiera nacional	U.S.\$	352,343.26	448,436.86
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		96,093.60	96,093.60
DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	256,249.66	352,343.26

El detalle de la deuda del período 2013, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>CON VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Corporación financiera nacional 1	02070120139	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	244,147.89
Corporación financiera nacional 3	02070120138	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	108,195.37
TOTAL					352,343.26
Porción corriente de la deuda a largo plazo					96,093.60
DEUDA A LARGO PLAZO				U.S.\$	256,249.66

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del periodo 2012, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>CON VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Corporación financiera nacional 1	02070120139	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	310,733.61
Corporación financiera nacional 3	02070120138	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	137,703.25
TOTAL					448,436.86
Porción corriente de la deuda a largo plazo					96,093.60
DEUDA A LARGO PLAZO					352,343.26

GARANTÍAS CON LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL:

Estos terrenos tienen Hipoteca abierta, Prohibición de Enajenar y de Anticresis.

Incluyen 2 terrenos:

1. Lote de terreno 4-A con infraestructura langostera, área 498,817 m2, ubicado km. 13 de la vía Durán-Tambo, cantón Durán, Provincia del Guayas.
2. Lote No 3, ubicado en la Hacienda Santa Martha, área 159,100 m2, km. 13 de la vía Durán-Tambo, cantón Durán, provincia del Guayas.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Proveedores locales	U.S.\$	526,637.68	255,127.57
Proveedores del exterior	U.S.\$	40,196.00	39,906.00
Anticipos de clientes		163,653.03	48,066.71
Sobregiro bancario		32,974.22	190,389.69
Otras cuentas por pagar	U.S.\$	50,083.13	12,386.69
TOTAL	U.S.\$	813,544.06	545,876.66

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

SALDO POR PAGAR A CORTO PLAZO

<u>RELACIONADAS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
			<u>PAGOS Y</u> <u>DEBITOS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	U.S.\$	10,569.46	-	1,454.44	12,023.90
Andres Kozhaya Abuhayar		5,239.34	-	1,902.86	7,142.20
Holding Ecuakozabu S. A.		15,000.00	1,000.00	-	14,000.00
TOTAL	U.S.\$	30,808.80	1,000.00	3,357.30	33,166.10

SALDO POR PAGAR A LARGO PLAZO

<u>RELACIONADAS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
			<u>PAGOS Y</u> <u>DEBITOS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	U.S.\$	123,457.25	123,457.25	61,025.00	61,025.00
Andres Kozhaya Abuhayar		103,457.25	30,000.00	81,025.00	154,482.25
Ignacio Kozhaya Abuhayar		163,558.06	50,000.00	1,025.00	114,583.06
Jacinto Kozhaya Simon		123,457.26	-	1,025.00	124,482.26
TOTAL	U.S.\$	513,929.82	203,457.25	144,100.00	454,572.57

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	1,577.58	14,168.44	13,926.22	1,335.36
Décimo cuarto sueldo		3,320.29	5,713.42	7,573.01	5,179.88
Vacaciones		5,574.57	3,945.31	6,962.24	8,591.50
Fondo de reserva		230.54	1,392.02	1,349.57	188.09
Aportes al IESS		2,711.44	34,948.44	35,922.57	3,685.57
Participación a trabajadores (notas 2 y 17)		29,522.45	29,522.45	50,443.85	50,443.85
TOTAL	U.S.\$	42,936.87	89,690.08	116,177.46	69,424.25

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	46,105.98	1,043,887.42	1,089,571.29	91,789.85
Retención en la fuente		4,982.53	42,011.78	46,628.84	9,599.59
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		695.91	8,438.94	18,581.56	10,838.53
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 17)		39,495.75	39,495.75	66,440.41	66,440.41
TOTAL	U.S.\$	91,280.17	1,133,833.89	1,221,222.10	178,668.38

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	4,790.00	-	3,065.00	7,855.00
Bonificación por desahucio		813.17	202.61	723.00	1,333.56
TOTAL	U.S.\$	5,603.17	202.61	3,788.00	9,188.56

La provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio del año 2013 es de U.S. \$ 3,065.00 y U.S. \$ 926.00 respectivamente, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2013.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Kozhaya Abuhayar Gonzalo	25,000.00	25	Ecuatoriana	1.00	25,000.00
Kozhaya Abuhayar Ignacio	25,000.00	25	Ecuatoriana	1.00	25,000.00
Kozhaya Abuhayar Andrés	25,000.00	25	Ecuatoriana	1.00	25,000.00
Kozhaya Abuhayar Jacinto	25,000.00	25	Ecuatoriana	1.00	25,000.00
TOTAL	100,000.00	100.00			100,000.00

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$	336,292.34	196,816.32
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 13)		50,443.85	29,522.45
		<u>285,848.49</u>	<u>167,293.87</u>
Más:			
Gastos no deducibles locales		16,153.39	4,426.78
		<u>302,001.88</u>	<u>171,720.65</u>
Utilidad gravable		302,001.88	171,720.65
Porcentaje impuesto a la renta		22%	23%
		<u>66,440.41</u>	<u>39,495.75</u>
Impuesto a la renta causado (nota 14)		66,440.41	39,495.75
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		25,774.53	15,991.90
		<u>40,665.88</u>	<u>23,503.85</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		40,665.88	23,503.85
Más:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		25,774.53	15,991.90
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)		68,793.71	34,229.58
		<u>-</u>	<u>15,005.99</u>
Crédito tributario generado por impuesto a salida de divisas (nota 8)		-	15,005.99
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$	<u>-2,353.30</u>	<u>-9,739.82</u>

Los estados financieros de PROALUM S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio económico 2013. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2013, y la fecha del informe de los auditores externos el 16 de Mayo del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

21. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.