

PROALUM S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

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 adjunta de PROALUM S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estado de resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

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

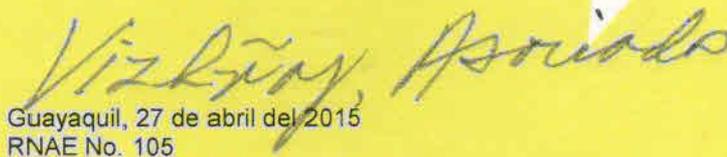
Responsabilidad del auditor:

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

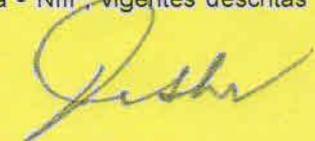
Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones sobre el riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la entidad, para diseñar 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 - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de 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 2014, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.



Guayaquil, 27 de abril del 2015
RNAE No. 105



Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

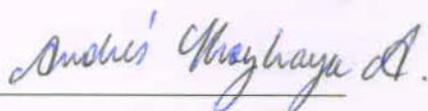
PROALUM S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

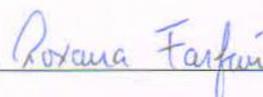
ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	84,776.09	16,759.09
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	181,013.98	96,339.05
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	68,245.98	299,076.16
Partes relacionadas (nota 7)	80,185.32	-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	329,445.28	395,415.21
Inventarios (notas 2 y 8)	293,067.96	136,780.50
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	132,516.24	136,815.53
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	839,805.57	685,770.33
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 10)	1,851,198.13	1,772,619.70
TOTAL ACTIVO	2,691,003.70	2,458,390.03

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Contadora

PROALUM S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

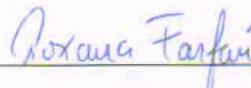
PASIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 11)	476,093.60	96,093.60
Cuentas por pagar (nota 12)	200,877.94	813,544.06
Partes relacionadas (nota 7)	215,463.36	33,166.10
Beneficios a empleados (nota 13)	85,533.21	69,424.25
Pasivos por impuestos corrientes (nota 14)	176,622.85	178,668.38
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1,154,590.96</u>	<u>1,190,896.39</u>
Deuda a largo plazo (nota 11)	160,156.06	256,249.66
Partes relacionadas a largo plazo (nota 7)	522,204.97	454,572.57
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 15)	15,082.56	9,188.56
TOTAL PASIVO	<u>1,852,034.55</u>	<u>1,910,907.18</u>
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 16)	100,000.00	100,000.00
Reserva legal	77,291.40	48,051.97
Resultados acumulados	398,522.88	201,963.61
Resultado del ejercicio	263,154.87	197,467.27
TOTAL PATRIMONIO	<u>838,969.15</u>	<u>547,482.85</u>
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>2,691,003.70</u></u>	<u><u>2,458,390.03</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Contadora

PROALUM S. A.

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

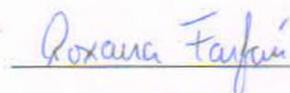
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	4,231,864.91	6,365,190.24
Costo de venta y producción	2,914,509.88	4,447,492.95
UTILIDAD BRUTA	1,317,355.03	1,917,697.29
Otros ingresos	1,822.18	3,654.57
<u>Gastos:</u>		
Gasto de administración	283,303.87	1,084,090.34
Gasto de venta	151,157.40	-
Gastos financieros	40,694.21	34,747.05
TOTAL GASTOS	475,155.48	1,118,837.39
Otros egresos	400,031.83	466,222.13
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	443,989.90	336,292.34
Participación a trabajadores (notas 2, 13 y 17)	66,598.49	50,443.85
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	84,997.11	66,440.41
Reserva legal (nota 2)	29,239.43	21,940.81
RESULTADO DEL EJERCICIO	263,154.87	197,467.27

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



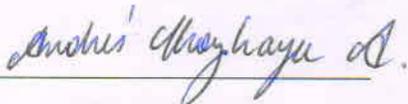
Contadora

PROALUM S. A.

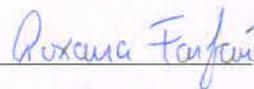
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	100,000.00	100,000.00
Saldo final	<u>100,000.00</u>	<u>100,000.00</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	48,051.97	26,111.16
Apropiación de la reserva legal	29,239.43	21,940.81
Saldo final	<u>77,291.40</u>	<u>48,051.97</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	201,963.61	86,945.30
Transferencia de resultado del ejercicio	197,467.27	115,018.31
Pérdida actuarial por bonificación por desahucio	-44.00	-
Pérdida actuarial por jubilación patronal	-864.00	-
Saldo final	<u>398,522.88</u>	<u>201,963.61</u>
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	197,467.27	115,018.31
Transferencia a resultados acumulados	-197,467.27	-115,018.31
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	443,989.90	336,292.34
Participación a trabajadores	-66,598.49	-50,443.85
Impuesto a la renta causado	-84,997.11	-66,440.41
Reserva legal	-29,239.43	-21,940.81
Saldo final	<u>263,154.87</u>	<u>197,467.27</u>
TOTAL	<u><u>838,969.15</u></u>	<u><u>547,482.85</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Presidente
 Representante Legal



Contadora

PROALUM S. A.

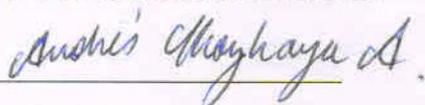
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

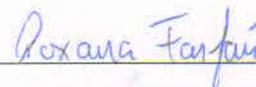
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	4,066,986.71	6,410,669.87
Efectivo pagado a proveedores y otros	-4,019,427.73	-5,836,356.24
EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES	47,558.98	574,313.63
Intereses pagados	-40,694.21	-34,747.05
Impuesto a la renta pagado	-87,042.64	-
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-80,177.87	539,566.58
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades, plantas y equipos, neto (nota 10)	-218,779.53	-489,059.32
Venta de propiedades, plantas y equipos, neto (nota 10)	83,068.00	42,345.43
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	135,711.53	-446,713.89
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en la porción corriente de la deuda a largo plazo	380,000.00	-
Disminución de la deuda a largo plazo	-96,093.60	-96,093.60
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	283,906.40	-96,093.60
Aumento (Disminución) neto del efectivo y sus equivalentes	68,017.00	-3,240.91
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	16,759.09	20,000.00
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	84,776.09	16,759.09

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Contadora

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 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	443,989.90	336,292.34
Ajustes por:		
Provisión de cuentas incobrables	1,840.13	973.12
Depreciación de propiedades, plantas y equipos, neto	57,133.10	88,105.74
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	5,894.00	3,991.00
Gastos financieros	40,694.21	34,747.05
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	549,551.34	464,109.25
Aumento / disminución en cuentas por cobrar clientes	-86,515.06 ✓	41,825.06
Aumento en partes relacionadas por cobrar a corto plazo	-80,185.32 ✓	-
Disminución / aumento en otras cuentas por cobrar	230,830.18 ✓	-247,523.21
Aumento / disminución en inventarios	-156,287.46 ✓	122,504.56
Disminución / aumento en activos por impuestos corrientes	4,299.29	-13,855.20
Disminución / aumento en cuentas por pagar	-612,666.12 ✓	235,875.90
Aumento en partes relacionadas por pagar	182,297.26 ✓	2,357.30
Aumento / disminución en partes relacionadas por pagar a largo plazo	67,632.40	-59,357.25
Disminución / aumento en beneficios a empleados	-50,489.53 ✓	7,835.03
Disminución de beneficios a empleados a largo plazo	-908.00 ✓	-405.61
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	-	20,947.80
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	47,558.98	574,313.63
Intereses pagados	-40,694.21	-34,747.05
Impuestos pagados	-87,042.64	-
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-80,177.87	539,566.58

Ver notas a los estados financieros

Andrés Mayhaya A.

Presidente
Representante Legal

Roxana Farfán

Contadora

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 22 de Agosto del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 2 de Septiembre del 2008, 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; al desarrollo, diseño, fabricación, producción, venta e instalación de sistemas de ventanas, contraventanas, marcos y puertas.

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 América 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 compañía continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de América, 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 estima en base a la estadística que se obtiene del detalle de la cartera por edades.

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 Propiedades, Plantas y Equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación se la estima, en base al método de línea recta y en función de la vida útil de cada uno de sus elementos. El valor a depreciar es el costo menos el valor residual. En la depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos se utilizan los siguientes porcentajes:

Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

h. **Pagos anticipados**

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

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.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

l. 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.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

n. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016
- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

3. INDICADORES ECONÓMICOS

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 2014, fue de 3.67 %.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Caja chica	U.S.\$	1,456.73	1,446.35
<u>Bancos:</u>			
Banco de Guayaquil S. A.		66,170.86	1,512.53
Banco Bolivariano C. A.		3,348.29	-
Banco Bolivariano de Panamá C. A.		13,800.21	13,800.21
TOTAL	U.S.\$	<u>84,776.09</u>	<u>16,759.09</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Clientes locales	U.S.\$	183,827.23	97,312.17
<u>Menos:</u>			
Provisión de cuentas incobrables		2,813.25	973.12
TOTAL	U.S.\$	<u>181,013.98</u>	<u>96,339.05</u>

Las cuentas por cobrar clientes locales están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento que están entre 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 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Saldo inicial	U.S.\$	973.12	-
Más:			
Provisión del año		1,840.13	973.12
TOTAL	U.S.\$	2,813.25	973.12

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Anticipos a proveedores	U.S.\$	12,820.09	17,194.30
Duralum S. A.		-	226,514.97
Otras cuentas por cobrar		55,325.89	54,516.89
Empleados		100.00	850.00
TOTAL	U.S.\$	68,245.98	299,076.16

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

SALDO POR COBRAR

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>VENTAS</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CRÉDITOS</u>	
Window World S. A. U.S.\$	-	163,232.73	80,000.00	163,047.41	80,185.32

SALDO POR PAGAR A CORTO PLAZO

<u>RELACIONADAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>PAGOS Y</u> <u>DEBITOS</u>	<u>COMPRAS Y</u> <u>SERVICIOS</u>	<u>TRANSFE</u> <u>RENCIAS</u>	
FISA Fundiciones Industriales S. A.	-	2,636,748.55	2,409,058.08	279,748.47	52,058.00
Gonzalo Kozhaya Abuhayar U.S.\$	12,023.90	451.36	18,487.70	44,462.56	74,522.80
Andrés Kozhaya Abuhayar	7,142.20	-	18,487.70	19,907.34	45,537.24
Ignacio Kozhaya Abuhayar	-	-	21,600.00	21,640.32	43,240.32
Holding Ecuakozabu S. A.	14,000.00	14,000.00	-	-	-
TOTAL	U.S.\$ 33,166.10	2,651,199.91	2,467,633.48	365,863.69	215,463.36

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDO POR PAGAR A LARGO PLAZO

<u>RELACIONADAS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
			<u>PAGOS Y</u> <u>DEBITOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>		
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	U.S.\$	61,025.00	-	10,833.33	-	-	71,858.33
Andrés Kozhaya Abuhayar		154,482.25	50,000.00	10,833.33	-	-	115,315.59
Ignacio Kozhaya Abuhayar		114,583.06	-	10,833.33	-	-	85,315.58
Ignacio Kozhaya Simón		-	-	-	77,632.40	-	117,733.21
Jacinto Kozhaya Simón		124,482.26	-	7,500.00	-	-	131,982.26
TOTAL	U.S.\$	454,572.57	50,000.00	40,000.00	77,632.40	-	522,204.97

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a préstamos, facturación de honorarios, anticipos y transferencias.

Las transacciones con partes relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Productos terminados	U.S.\$	292,887.96	118,293.57
Inventario de mercadería		-	18,486.93
Mercadería en tránsito		180.00	-
TOTAL	U.S.\$	293,067.96	136,780.50

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Impuesto IVA 12% pagado	U.S.\$	52,068.89	43,738.39
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17)		45,985.26	68,793.71
Crédito tributario de años anteriores		2,353.30	-
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (nota 17)		31,108.79	21,803.14
Anticipo de impuesto a la renta		-	2,480.29
TOTAL	U.S.\$	<u>132,516.24</u>	<u>136,815.53</u>

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 45,985.26, Crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 2,353.30 y la cuenta Crédito tributario generado por impuestos a la salida de divisas por U.S.\$ 31,108.79 fueron considerados en la conciliación tributaria del 2014.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, plantas y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>VENTAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
Terrenos	U.S.\$	750,531.96	-	-	750,531.96
Construcción en curso		593,624.58	143,827.99	-	737,452.57
Maquinarias y equipos		531,154.83	2,318.36	-	533,473.19
Vehículos		146,073.42	69,314.64	83,068.00	132,320.06
Muebles de oficina		15,368.46	950.00	-	16,318.46
Equipos de oficina		5,170.42	102.00	-	5,272.42
Equipos de computación		6,665.00	2,266.54	-	8,931.54
TOTAL		2,048,588.67	218,779.53	83,068.00	2,184,300.20
Menos:					
Depreciación acumulada		275,968.97	57,133.10	-	333,102.07
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS NETO	U.S.\$	<u>1,772,619.70</u>	<u>95,561.13</u>	<u>83,068.00</u>	<u>1,851,198.13</u>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2014 y 2013, es el siguiente:

AÑO 2014

<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 a)	02070120139	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	177,562.17
Corporación Financiera Nacional a)	02070120138	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	78,687.49
Banco de Guayaquil S. A. b)	ME-167595	3/12/2014	01/06/2015	-	180,000.00
Banco Bolivariano C. A. c)	0000132746	18/02/2014	17/02/2016	8.42%	200,000.00
TOTAL					636,249.66
Porción corriente de la deuda a largo plazo					476,093.60
DEUDA A LARGO PLAZO				U.S.\$	<u>160,156.06</u>

a) 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 en la lotización Langocebra con un 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.

b) CRÉDITO BAJO PRENDA COMERCIAL ORDINARIA:

Deuda garantizada sobre mercadería de su propiedad avaluada en U.S. \$ 271,789.12, la misma que tiene prohibición de enajenarse.

c) El préstamo con el Banco Bolivariano C. A., está respaldada con créditos sobre firmas.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

AÑO 2013

<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	02070120139	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	244,147.89
Corporación Financiera Nacional	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.\$	<u>256,249.66</u>

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 en la lotización Langocebra con un 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

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Proveedores locales	U.S.\$	34,019.69	526,637.68
Proveedores del exterior		126,997.52	40,196.00
Anticipos de clientes		30,723.91	163,653.03
Sobregiro bancario		-	32,974.22
Otras cuentas por pagar		9,136.82	50,083.13
TOTAL	U.S.\$	<u>200,877.94</u>	<u>813,544.06</u>

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 2014, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
Décima tercera remuneración	U.S.\$	1,335.36	15,653.40	15,478.14	1,160.10
Décima cuarta remuneración		5,179.88	7,944.62	7,746.43	4,981.69
Vacaciones		8,591.50	6,308.04	7,739.00	10,022.46
Fondo de reserva		188.09	5,190.59	5,499.04	496.54
Salario digno		-	151.65	175.48	23.83
Aportes al IESS		3,685.57	24,321.49	22,586.24	1,950.32
Participación a trabajadores (notas 2 y 17)		50,443.85	50,144.07	66,598.49	66,898.27
TOTAL	U.S.\$	69,424.25	109,713.86	125,822.82	85,533.21

14. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	91,789.85	524,502.68	509,895.60	77,182.77
Retención en la fuente de impuesto a la renta		9,599.59	51,340.79	47,459.50	5,718.30
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		10,838.53	15,067.40	12,953.54	8,724.67
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 17)		66,440.41	66,440.41	84,997.11	84,997.11
TOTAL	U.S.\$	178,668.38	657,351.28	655,305.75	176,622.85

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	7,855.00	-	4,321.00	12,176.00
Bonificación por desahucio		1,333.56	-	1,573.00	2,906.56
<hr/>					
TOTAL	U.S.\$	<u>9,188.56</u>	-	<u>5,894.00</u>	<u>15,082.56</u>

La provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio del año 2014 es de U.S. \$ 4,321.00 y U.S. \$ 1,573.00 respectivamente, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2014.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. CAPITAL SOCIAL

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

AÑO 2014

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Kozhaya Abuhayar Gonzalo	100.00	0.10	Ecuatoriana	1.00	100.00
Kozhaya Abuhayar Ignacio	100.00	0.10	Ecuatoriana	1.00	100.00
Kozhaya Abuhayar Andrés	100.00	0.10	Ecuatoriana	1.00	100.00
Holding Ecuakozabu S. A.	99,700.00	99.70	Ecuatoriana	1.00	99,700.00
TOTAL	<u>100,000.00</u>	<u>100.00</u>			<u>100,000.00</u>

AÑO 2013

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR ACCIÓN</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	<u>100,000.00</u>	<u>100.00</u>			<u>100,000.00</u>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$ 443,989.90	336,292.34
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 13)	66,598.49	50,443.85
	<hr/> 377,391.41	<hr/> 285,848.49
Más:		
Gastos no deducibles locales	8,959.07	16,153.39
Utilidad gravable	386,350.48	302,001.88
Porcentaje impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado (nota 14)	84,997.11	66,440.41
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	48,545.22	25,774.53
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	36,451.89	40,665.88
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago	48,545.22	25,774.53
Menos:		
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)	46,985.26	68,793.71
Crédito tributario de años anteriores	2,353.30	-
Crédito tributario generado por impuesto a salida de divisas (nota 9)	31,108.79	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	U.S.\$ <hr/> 4,549.76	<hr/> -2,353.30

Los estados financieros de PROALUM S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio económico 2014. 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 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 27 de Abril del 2015, 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. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La compañía 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 compañía, 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, son de propiedad exclusiva de la compañía.

21. INFORME TRIBUTARIO

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