

PROALUM S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período

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



INFORME 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 2016 y 2015 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 debida 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 2016 y 2015, 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 descritos en la nota 2 de los estados financieros.

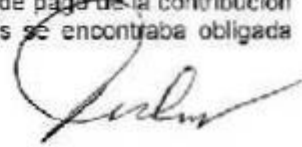


Contribución solidaria:

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de la Zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril del 2016; mediante la cual se creó por una sola vez las siguientes contribuciones solidarias a los que los sujetos pasivos están obligados a cumplir: Contribución solidaria sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

En nuestra opinión PROALUM S. A., ha cumplido con el cálculo y forma de pago de la contribución solidaria sobre las remuneraciones y sobre las utilidades, a las cuales se encontraba obligada según la ley expedida.


Guayaquil, 16 de marzo de 2017
RNAE No. 105


Eddie Vizñay Díaz
RNC No. 1903

PROALUM S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

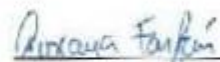
ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	265,593.66	74,845.43
Cuentas por cobrar:		
Cientes (notas 2 y 5)	298,536.78	261,110.58
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	8,122.51	87,222.17
Partes relacionadas (nota 7)	768,366.62	18,919.99
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,075,025.91	367,252.74
Inventarios (notas 2 y 8)	941,458.99	1,096,506.76
Pagos anticipados (nota 9)	18,539.03	-
Activos por impuestos corrientes (nota 10)	751,608.96	424,731.68
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,052,226.55	1,963,336.51
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 11)	2,169,574.92	2,083,274.76
TOTAL ACTIVO	5,221,801.47	4,046,611.27

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Contadora

PROALUM S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2016	35 DICIEMBRE 2015
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 12)	1,961,459.54	1,284,293.60
Cuentas por pagar (nota 13)	363,858.89	455,539.49
Partes relacionadas (nota 7)	986,413.60	754,791.62
Beneficios a empleados (notas 2 y 14)	122,888.62	116,862.56
Pasivos por impuestos corrientes (notas 15)	558,739.81	290,838.10
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4,003,360.46	2,902,325.37
Deuda a largo plazo (nota 12)	-	64,062.46
Partes relacionadas a largo plazo (nota 7)	178,030.18	210,012.44
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 16)	22,950.76	20,038.63
TOTAL PASIVO	4,204,341.40	3,196,438.90
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 17)	100,000.00	100,000.00
Reserva legal	77,291.40	77,291.40
Resultados años anteriores - NIIF	-5,179.88	-5,179.88
Resultados acumulados	416,740.44	263,154.87
Resultado del ejercicio	426,247.11	415,950.98
Otros resultados integrales	2,361.00	-1,045.00
TOTAL PATRIMONIO	1,017,480.07	850,172.37
PASIVO CONTINGENTE (nota 18)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,221,801.47	4,046,611.27

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Contadora

PROALUM S. A.

Estado de Resultado del Periodo
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Ingresos de actividades ordinarias	15,122,832.15	9,782,880.80
Costo de venta y producción	13,448,567.55	8,414,995.99
UTILIDAD BRUTA	1,674,264.60	1,367,884.81
Otros ingresos	875.55	5,846.14
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración	327,394.91	278,277.95
Gastos de venta	230,005.41	269,836.27
Gastos financieros	152,696.33	68,214.90
TOTAL GASTOS	710,096.65	616,329.12
Otros egresos	313,141.33	128,109.65
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	651,902.17	629,292.18
Participación a trabajadores (notas 2, 14 y 18)	-97,785.33	-94,393.83
Impuesto a la renta causado (notas 2, 15 y 18)	-127,869.73	-118,947.37
RESULTADO DEL EJERCICIO	426,247.11	415,950.98

Ver notas a los estados financieros



Presidente
 Representante Legal



Contadora

PROALUM S. A.

Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Resultado del ejercicio	426,247.11	415,950.98
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Ganancia actuarial jubilación patronal	2,852.00	717.00
Ganancia / pérdida actuarial bonificación por desahucio	544.00	-854.00
TOTAL	3,406.00	-137.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	3,406.00	-137.00
Resultado integral total del año	429,653.11	415,813.98
RESULTADO POR ACCIÓN	4.26	4.16
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	4.29	4.16

Ver notas a los estados financieros

Andrés Mojica A.

Presidente
Representante Legal

Rosaura Farfán

Contadora

PROALUM S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	100,000.00 ✓	100,000.00
Saldo final	100,000.00	100,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	77,291.40 ✓	77,291.40
Saldo final	77,291.40	77,291.40
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES-NIIF</u>		
Saldo inicial	-5,179.88 ✓	-5,179.88
Saldo final	-5,179.88	-5,179.88
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	30901 € 263,154.87	404,610.76
Dividendos repartidos	30401 € -262,365.41	-404,610.76
Transferencia de resultado del ejercicio	30001 € 415,950.98	263,154.87
Saldo final	416,740.44 ✓	263,154.87
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	415,950.98 ✓	263,154.87
Transferencia a resultados acumulados	-415,950.98 ✓	-263,154.87
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	651,902.17	629,292.18
Participación a trabajadores	30701 -97,785.33	-94,393.83
Impuesto a la renta causado	-127,869.73	-118,947.37
Saldo final	426,247.11 ✓	415,850.98
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	-1,045.00	-908.00
Ganancia actuarial jubilación patronal	2,862.00	717.00
Ganancia / pérdida actuarial bonificación por desahucio	544.00	-854.00
Saldo final	2,361.00 ✓	-1,045.00
TOTAL	✓ 1,017,460.07	850,172.37

Ver notas a los estados financieros

Andrés Mayhaya A.

Presidente
 Representante Legal

Roxana Farfán

Contadora

PROALUM S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	14,349,776.10 ✓	9,748,270.41
Efectivo pagado a proveedores y otros	-14,292,840.41 ✓	-9,643,456.01
EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES	56,935.69 ✓	104,814.40
Intereses pagados	-152,696.33 ✓	-88,214.90
Impuestos retenidos/pagados	150,031.98 ✓	-4,732.12
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	54,271.34 ✓	31,867.38
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades, planta y equipo, neto (nota 11)	-214,261.18 ✓	-349,293.69
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-214,261.18 ✓	-349,293.69
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en la porción corriente de la deuda a largo plazo	677,165.94 ✓	808,200.00
Disminución de la deuda a largo plazo	-64,062.46 ✓	-96,093.59
Dividendos pagados	-262,365.41 ✓	-404,610.76
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	350,738.07 ✓	307,495.65
Aumento / disminución neto del efectivo y sus equivalentes	190,748.23 ✓	-9,930.66
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	74,845.43 ✓	84,776.09
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	265,593.66	74,845.43

Ver notas a los estados financieros

Enrique Mejía A.

Presidente
Representante Legal

Roxana Farfán

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 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	651,902.17	629,292.18
Ajustes por:		
Provisión de cuentas incobrables	3,071.24	2,649.07
Provisión de cuentas incobrables entre partes relacionadas	7,761.30	-
Amortización de pagos anticipados	7,008.96	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo, neto	183,286.91	120,138.08
Baja de propiedades, planta y equipo	-	-2,921.02
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	6,509.00	6,234.00
Gastos financieros	152,696.33	68,214.90
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	1,012,235.91	823,607.21
Aumento en cuentas por cobrar-clientes	-40,497.44	-82,745.57
Disminución / aumento en otras cuentas por cobrar	79,099.66	-18,976.19
Aumento / disminución en partes relacionadas por cobrar	-812,533.82	61,265.33
Disminución / aumento en inventarios	155,047.77	-803,438.80
Aumento en pagos anticipados	-25,547.99	-
Aumento en activos por impuestos corrientes	-326,877.38	-292,215.34
Disminución / aumento en cuentas por pagar	-91,680.60	254,661.55
Aumento en partes relacionadas por pagar	231,621.98	539,328.26
Disminución en beneficios a empleados	-91,759.27	-63,064.48
Disminución en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-31,982.26	-312,192.53
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-190.87	-1,414.94
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	56,835.69	104,814.40
Intereses pagados	-152,696.33	-68,214.90
Impuestos retenidos/pagados	150,031.98	-4,732.12
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	54,271.34	31,867.38

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Contadora

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad 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 entidad 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; su objeto social incluye el desarrollo, diseño, fabricación, producción, venta e instalación de sistemas de ventanas, contraventanas, marcos y puertas.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

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

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

b. Hipótesis del 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 se expresan 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 entidad considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en bancos sin restricciones y las notas de créditos desmaterializadas y cartulares.

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 Administración. 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 entidad 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, planta y equipo, neto

Las partidas de Propiedades, Planta y Equipo 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, Planta y Equipo se utilizan los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

h. 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 el que se originan.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. 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 período fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el período 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 período, 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 correspondan, 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.

j. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados.

k. Ingresos de actividades ordinarias

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

l. 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 económica.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

m. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2016, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

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 2016, fue de 1.12%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>
Caja chica	U.S.\$	139.42	101.91
<u>Bancos</u>			
Bancos locales		84,182.85	60,943.31
Bancos del exterior		23,745.87	13,800.21
		<hr/> 107,928.72	<hr/> 74,743.52
Notas de créditos – Servicio de Rentas Internas		157,525.52	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>265,593.66</u>	<u>74,845.43</u>

Notas de crédito – Servicio de Rentas Internas

Corresponde a notas de crédito desmaterializadas por U.S.\$ 10,393.05 y cartular por U.S.\$ 147,132.47 emitidas por el Servicio de Rentas Internas del Ecuador a favor del contribuyente que las puede usar inmediatamente para pagar los impuestos corrientes mensuales o anuales, que son compromisos de pago a corto plazo; también se los puede vender a un tercero en tal caso y están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Cientes locales	U.S.\$	307,070.34	266,572.90
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		8,533.58	5,462.32
TOTAL	U.S.\$	<u>298,536.78</u>	<u>261,110.58</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 30, 60 y 90 días.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Saldo inicial	U.S.\$	5,462.32	2,813.25
Más:			
Provisión del año		3,071.24	2,649.07
TOTAL	U.S.\$	<u>8,533.56</u>	<u>5,462.32</u>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	8,033.35	31,896.28
Otras cuentas por cobrar		89.16	55,325.89
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>8,122.51</u>	<u>87,222.17</u>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

SALDO POR COBRAR

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
		<u>VENTAS</u>	<u>ANTICIPOS/ OTROS</u>	<u>COBROS Y CRÉDITOS</u>		
Window World S. A. U.S.\$	270.01	21,309.15	-	21,349.77		229.39
Duralum S. A.	17,499.98	12,648,216.08	1,373,949.19	13,261,786.72		775,898.53
Fisa, Fundiciones Industriales S. A. Andrés Kozhaya Abuhayar	-	252,475.81	-	252,475.81		-
	1,150.00	-	-	1,150.00		-
Menos:						
Provisión de cuentas incobrables	-	-	-	7,761.30		-7,761.30
TOTAL	U.S.\$ 18,919.99	12,920,001.04	1,373,949.19	13,544,503.60		768,386.62

SALDO POR PAGAR A CORTO PLAZO

<u>RELACIONADAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
		<u>PAGOS Y DÉBITOS</u>	<u>COMPRAS Y SERVICIOS</u>			
Fisa, Fundiciones Industriales S. A. U.S.\$	331,984.34	2,216,422.51	2,092,455.63			208,017.46
Duralum S. A.	3,547.04	3,547.04	-			-
Window World S. A.	31,262.72	703,807.25	727,544.53			56,000.00
Paxford INC	328,971.16	8,767,959.32	6,964,273.72			525,285.56
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	18,708.03	30,648.31	11,942.26			-
Andrés Kozhaya Abuhayar	20,775.33	31,620.23	30,955.48			20,110.58
Ignacio Kozhaya Abuhayar	19,440.00	27,540.00	8,100.00			-
Andrea Kozhaya Abuhayar	105.00	728.28	623.28			-
Holding Ecuskozabu S.A.	-	5,000.00	183,000.00			178,000.00
TOTAL	U.S.\$ 754,791.62	9,787,272.94	10,018,894.92			966,413.50

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDO POR PAGAR A LARGO PLAZO

<u>RELACIONADAS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
			<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>OTROS</u>	
Ignacio Kozhaya Simon	U.S.\$	78,030.18	-	-	78,030.18
Jacinto Kozhaya Simon		131,982.26	31,982.26	-	100,000.00
TOTAL	U.S.\$	210,012.44	31,982.26	-	178,030.18

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a facturación de ventas, honorarios, anticipos a clientes y proveedores, compras 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.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Producto terminado	U.S.\$	304,198.82	316,665.97
Materia prima		81,841.41	621,118.50
Mercadería en tránsito		555,418.76	158,722.29
TOTAL	U.S.\$	<u>941,458.99</u>	<u>1,096,506.76</u>

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	U.S.\$	25,547.99	-
Menos:			
Amortización de pagos anticipados		7,008.96	-
TOTAL	U.S.\$	<u>18,539.03</u>	<u>-</u>

La amortización de los pagos anticipados del ejercicio económico 2016 es de U.S.\$ 7,008.96

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Impuesto IVA 12% pagado	U.S.\$	170,389.32	150,097.00
Retenciones del impuesto al valor agregado		66,019.96	4,165.23
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 18)		165,310.88	109,755.22
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas (nota 18)		349,888.80	160,714.13
TOTAL	U.S.\$	<u>751,608.96</u>	<u>424,731.58</u>

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 165,310.88, fueron compensadas en la conciliación tributaria en el ejercicio 2016;

El crédito tributario de impuesto a la salida de divisas se compone de las retenciones que le realizaron en el ejercicio por U.S.\$ 347,692.34 y crédito tributario de años anteriores por U.S \$ 2,196.46 del año 2015.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros. continuación

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>RECLASIF/</u> <u>BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Terrenos	U.S.\$	750,531.96	-	-165,063.90	585,468.06
Construcción en curso		796,038.63	-	-796,038.63	-
Edificios		-	-	961,102.53	961,102.53
Maquinarias y equipos		795,781.96	53,072.34	54,516.89	903,371.19
Vehículos		91,243.84	109,507.14	-	200,750.98
Muebles y enseres		16,318.46	-	-	16,318.46
Equipos de oficina		8,889.08	-	-	8,889.08
Equipos de computación		7,854.54	51,681.70	-2,763.00	56,783.24
TOTAL		2,466,668.47	214,261.18	51,753.89	2,732,683.54
Menos:					
Depreciación acumulada		383,393.71	183,286.91	-3,572.00	563,108.62
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	2,083,274.76	30,974.27	55,325.89	2,169,574.92

Edificios se deprecian a 20 años, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina se deprecian a 10 años, vehículos a 5 años y equipos de computación se deprecian a 3 años, bajo el método de línea recta.

Las reclasificaciones de las propiedades, planta y equipo suman U.S.\$ 1,015,619.42 y la baja por U.S.\$ 3,572.00

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2016 y 2015, es el siguiente:

AÑO 2016

<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%	19,671.73
	b) 02070120138	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	44,390.73
					<u>84,062.46</u>
Banco Guayaquil S. A.	c) ME 137967	15/01/2016	09/01/2017	9.00%	125,000.00
	c) ME 138160	15/01/2016	09/01/2017	9.00%	125,000.00
	c) ME 138161	15/01/2016	09/01/2017	9.00%	125,000.00
	c) ME 138162	15/01/2016	09/01/2017	9.00%	125,000.00
					<u>500,000.00</u>
Banco Bolivariano C. A.	d) 0000265285	25/10/2016	23/10/2017	8.90%	600,000.00
	e) 0000266550	22/11/2016	21/04/2017	8.90%	140,000.00
					<u>740,000.00</u>
Banco Bolivariano Panamá	i) 0010038742	08/03/2016	24/03/2017	5.50%	206,310.86
	j) 0010038821	15/03/2016	03/04/2017	5.50%	407,961.22
					<u>614,272.08</u>
Sub-total					<u>1,918,334.54</u>
Intereses por pagar					43,125.00
Porción corriente de la deuda a largo plazo				U.S.\$	<u>1,961,459.54</u>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

GARANTÍAS:

LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Tienen terrenos con hipoteca abierta, prohibición de enajenar y de anticresis, así:

- a) Lote de terreno 4-A con infraestructura en la lotización Lagocebra con un área 498,817 m², ubicado km. 13 de la vía Durán-Tambo, cantón Durán, Provincia del Guayas.
- b) 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.

BANCO BOLIVARIANO C. A

- c) El préstamo con el Banco Guayaquil S. A. está respaldado con póliza de acumulación nominativa, tasa de interés del 6 % y un plazo de 365 días.

BANCO BOLIVARIANO C. A.

- d) El préstamo con el Banco Bolivariano C. A. está respaldado con créditos sobre firmas.
- e) El préstamo con el Banco Bolivariano C. A. está respaldado con contrato de prenda comercial por U.S.\$ 853.419.33

BANCO BOLIVARIANO PANAMÁ

- f) El préstamo con el Banco Bolivariano Panamá está respaldado con certificado de depósito a plazo fijo por U.S.\$ 206,310.86, tasa de interés del 3.50% y un plazo de 390 días.
- g) El préstamo con el Banco Bolivariano Panamá está respaldado con certificado de depósito a plazo fijo por U.S.\$ 407,961.22, tasa de interés del 3.50% y un plazo de 395 días.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

AÑO 2015

<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%	49.179.61
	02070120138	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	110.976.45
					<u>160.156.06</u>
Banco Guayaquil S. A.	ME-115152	01/09/2015	04/01/2016	9.89%	85,200.00
	ME-171687	09/01/2015	06/01/2016	8.50%	125,000.00
	ME-171690	09/01/2015	06/01/2016	8.50%	125,000.00
	ME-171691	09/01/2015	06/01/2016	8.50%	125,000.00
	ME-171688	09/01/2015	06/01/2016	8.50%	125,000.00
					<u>596,200.00</u>
Banco Bolivariano C. A.	0000138023	18/02/2015	17/02/2016	8.42%	200,000.00
	0000245119	18/05/2015	11/12/2016	8.42%	400,000.00
					<u>600,000.00</u>
TOTAL					<u>1,346,356.06</u>
Porción corriente de la deuda a largo plazo					<u>1,284,293.60</u>
DEUDA A LARGO PLAZO				U.S. \$	<u>64,062.46</u>

GARANTÍAS:

LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Tienen terrenos con hipoteca abierta, prohibición de enajenar y de anticresis, así:

1. Lote de terreno 4-A con infraestructura en la lotización Lagocebra 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.

BANCO GUAYAQUIL S. A.

CRÉDITO BAJO PRENDA COMERCIAL ORDINARIA ME-115152

Deuda garantizada sobre mercadería de propiedad avaluada en U.S.\$ 124,453.67, la misma que tiene prohibición de enajenarse.

Los préstamos con el Banco Guayaquil S. A. y Banco Bolivariano C. A., están respaldado con créditos sobre firmas.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Proveedores locales	U.S.\$	349,188.65	411,859.11
Proveedores del exterior		-	32,499.58
Anticipos de clientes		2,289.91	1,987.49
Otras cuentas por pagar		12,380.33	9,193.31
TOTAL	U.S.\$	<u>363,858.89</u>	<u>455,539.49</u>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	1,200.61	17,758.60	18,404.74	1,846.65
Décimacuarta remuneración		5,034.74	8,222.78	9,915.33	6,727.29
Vacaciones		13,143.40	9,618.63	9,277.80	12,802.57
Fondo de reserva		767.45	15,025.04	15,020.12	782.53
Aportes al IESS		2,322.63	26,412.61	27,054.23	2,964.25
Participación a trabajadores (notas 2 y 18)		94,393.83	94,393.83	97,785.33	97,785.33
TOTAL	U.S.\$	116,862.56	171,431.49	177,457.55	122,888.62

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	153,452.72	1,763,247.77	2,038,858.35	429,063.30
Retención en la fuente del impuesto a la renta		10,804.32	73,696.45	70,078.38	7,188.25
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		7,633.69	16,292.07	13,278.91	4,620.53
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 18)		118,947.37	118,947.37	127,869.73	127,669.73
TOTAL	U.S.\$	290,838.10	1,972,183.66	2,250,085.37	568,739.81

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	14,677.00	2,862.00	4,670.00	16,485.00
Bonificación por desahucio		5,361.63	734.87	1,839.00	6,465.76
TOTAL	U.S.\$	20,038.63	3,596.87	6,509.00	22,950.76

El gasto del año 2016 de jubilación patronal es de U.S.\$ 4,670.00 y gasto no deducible por U.S.\$ 2,541.00 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 1,839.00, los otros resultados integrales por ganancias actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio es de U.S.\$ 2,862.00 y U.S.\$ 544.00, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2016 realizada por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está conformado de la siguiente manera:

<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>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. PASIVO CONTINGENTE

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>			
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	651,902.17	629,292.18
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 14)		97,785.33	94,393.83
		<u>554,116.84</u>	<u>534,898.35</u>
Más:			
Gastos no deducibles locales		27,109.18	5,771.50
		<u>581,226.02</u>	<u>540,669.85</u>
Utilidad gravable		581,226.02	540,669.85
Porcentaje impuesto a la renta		22%	22%
		<u>127,869.73</u>	<u>118,947.37</u>
Impuesto a la renta causado (nota 15)		127,869.73	118,947.37
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		72,445.55	35,775.59
		<u>127,869.73</u>	<u>118,947.37</u>
Impuesto a la renta causado		127,869.73	118,947.37
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaran en el ejercicio fiscal (nota 10)		165,310.88	109,755.22
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas (nota 10)		349,888.80	160,714.13
		<u>-387,329.95</u>	<u>-151,521.98</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$	<u>-387,329.95</u>	<u>-151,521.98</u>

Los estados financieros de PROALUM S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio económico 2016. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la entidad 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

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2016, y la fecha del informe de los auditores externos el 16 de Marzo de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

20. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

21. 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, son de propiedad exclusiva de la entidad.

22. 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.