

## 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 periodo 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 imposables, 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 imposables 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		8,533.56	5,462.32
<b>TOTAL</b>	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	2,813.26
Más: Provisión del año		3,071.24	2,649.07
<b>TOTAL</b>	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	12,646,216.08	1,373,949.19	13,261,786.72	775,698.53
Fisa, Fundiciones Industriales S. A. Andrés Kozhaya Abuhayar		-	252,475.81	-	252,475.81	-
		1,150.00	-	-	1,150.00	-
<u>Menos:</u>						
Provisión de cuentas incobrables		-	-	-	7,761.30	-7,761.30
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>18,919.99</b>	<b>12,920,001.04</b>	<b>1,373,949.19</b>	<b>13,544,503.60</b>	<b>768,356.62</b>

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.\$	331,964.34	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	6,767,959.32	6,964,273.72	525,285.56
Gonzalo Kozhaya Abuhayar		18,708.03	30,648.31	11,942.28	-
Andrés Kozhaya Abuhayar		20,775.33	31,620.23	30,855.48	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
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>754,791.62</b>	<b>9,787,272.94</b>	<b>10,018,894.92</b>	<b>966,413.50</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>210,012.44</b>	<b>31,982.26</b>	<b>-</b>	<b>178,030.18</b>

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:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>941,458.99</b>	<b>1,096,506.76</b>

9. PAGOS ANTICIPADOS

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

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

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:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Impuesto IVA 12% pagado	U.S.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
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.S</b>	<u><b>751,608.96</b></u>	<u><b>424,731.58</b></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		7,864.54	51,881.70	-2,763.00	56,783.24
<b>TOTAL</b>		<b>2,466,668.47</b>	<b>214,251.18</b>	<b>51,753.89</b>	<b>2,732,683.54</b>
Menos:					
Depreciación acumulada		383,393.71	183,286.91	-3,572.00	563,108.62
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>2,083,274.76</b>	<b>30,974.27</b>	<b>55,325.89</b>	<b>2,169,574.92</b>

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) 0000266286	25/10/2016	23/10/2017	8.90%	600,000.00
	e) 0000266650	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 m<sup>2</sup>, 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 m<sup>2</sup>, 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	8.80%	88,200.00
	ME-171667	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>598,200.00</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>1,348,356.06</u>
Porción corriente de la deuda a largo plazo					<u>1,284,293.60</u>
DEUDA A LARGO PLAZO				U.S. \$	<u>54,062.46</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 m<sup>2</sup>, 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 m<sup>2</sup>, 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.\$	1,200.51	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	762.53
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
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>116,862.56</b>	<b>171,431.49</b>	<b>177,457.55</b>	<b>122,888.62</b>

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	7,186.25
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	127,869.73
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>290,838.10</b>	<b>1,972,183.66</b>	<b>2,250,085.37</b>	<b>568,739.81</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>20,038.63</b>	<b>3,596.87</b>	<b>6,509.00</b>	<b>22,950.76</b>

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.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
<b>TOTAL</b>	<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	6,771.50
		<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 realizaron 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.\$	-387,329.95	-151,521.98

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.