

PROCON S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	151.579	151.579
Construcciones en curso	81.873	81.873
Edificaciones	100.125	76.587
Muebles y equipos de oficina	8.371	8.371
Equipos de computación	6.775	6.775
Otros menores	185	185
(-) Depreciación acumulada	(21.370)	(16.007)
	<u>327.538</u>	<u>309.363</u>

<u>Movimiento</u>		
Saldo al 1 de enero del	309.363	314.324
(+) Adquisiciones	30.447	7.311
(-) Depreciación del año	(12.272)	(12.272)
Saldo al 31 de diciembre del	<u>327.538</u>	<u>309.363</u>

Debido a su proceso de reestructuración en el año 2012 se han reconocido propiedades a su valor municipal, siendo ésta la mejor estimación para registrar dichos activos.

12. CUENTAS POR PAGAR, Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos de clientes (a)	67.829	41.961
Relacionadas (b)	499	35.339
Sobregiros bancarios (Véase Nota 6)	38.878	24.623
Obligaciones con el I.E.S.S.	2.813	1.487
Proveedores	1.735	2.498
Otras cuentas por pagar	<u>39.717</u>	<u>18.826</u>
	151.471	124.734
(-) Porción de largo plazo (Relacionadas, Véase Nota 19)	-	(34.840)
	<u>151.471</u>	<u>89.894</u>

(a) Incluye principalmente, US\$35.000 (2014: US\$17.000) recibido del Sr. German Carrión por la adquisición de un bien inmueble.

(b) Incluye principalmente a préstamos recibidos de los Accionistas de la Compañía, sin determinar intereses y plazos de liquidación (Véase Nota 19).

PROCON S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

13. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	105,047	79,887
Impuesto al valor agregado	7,748	4,351
Retenciones del impuesto al valor agregado	-	1,274
	<u>112,795</u>	<u>85,512</u>

14. BENEFICIOS SOCIALES

<u>Composición</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación utilidades	<u>48,139</u>	<u>42,748</u>

Incluye principalmente, utilidades del periodo 2015, 2014 y 2012.

15. BENEFICIOS POR PLANES DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

<u>Composición</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	4,476	3,321
Desahucio	<u>4,063</u>	<u>5,326</u>
	<u>8,539</u>	<u>8,647</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

16. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2012 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias

(Véase página siguiente)

PROCON S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente (i)	35.574	64.701
Impuesto a la renta diferido (ii)	(15.866)	(20.407)
	<u>19.708</u>	<u>44.294</u>

- (i) Corresponde a la determinación del impuesto a la renta de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación tributaria.
- (ii) Corresponde al pasivo por impuesto diferido, por la valoración de sus propiedades de inversión, propiedades y equipos, e inventarios. A continuación, un detalle:

Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido	2015	2014
Saldo de los propiedades de inversión valorizados	2.069.161	2.083.513
Saldo de los propiedades y equipos valorizados	211.169	216.531
Saldo de inventarios valorizados	2.585.868	2.677.157
(-) Depreciación de propiedades de inversión valorizados	(14.352)	(14.352)
(-) Depreciación de propiedades y equipos valorizados	(5.362)	(5.362)
(-) Costo de venta de inventarios valorizados	(52.402)	(91.489)
Base fiscal del periodo	<u>4.793.882</u>	<u>4.865.998</u>
Tarifa del impuesto a la renta	22%	22%
Saldo del pasivo al 31 de diciembre del	<u>1.054.654</u>	<u>1.070.520</u>
Saldo del pasivo al 1 de enero del	<u>1.070.520</u>	<u>1.096.927</u>
Ingreso por impuesto diferido	<u>15.866</u>	<u>20.407</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

	2015	2014
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	44.841	174.910
Menos: Participación a trabajadores	(6.726)	(26.237)
Más: Gastos no deducibles (U)	<u>123.584</u>	<u>145.422</u>
Base imponible de impuesto a la renta	<u>161.699</u>	<u>294.095</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado calculado	<u>35.574</u>	<u>64.701</u>
Anticipo determinado del impuesto a la renta	<u>21.532</u>	<u>21.847</u>
Gasto de impuesto a la renta, mínimo	<u>35.574</u>	<u>64.701</u>

PROCON S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

- (i) Corresponde principalmente a las depreciaciones de propiedades de inversión, costo de venta sin sustento de comprobantes de venta, retenciones asumidas, y otros.

(d) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. Las operaciones con partes relacionadas superan los US\$3.000.000 pero son menores a US\$15.000.000. La Compañía no supera los montos antes descritos al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2015	2014
Largo Plazo		
Tarjeta Corporativa - Capital	1.116	1.417
Banco Litoral - Capital (a)	-	8.557
	<u>1.116</u>	<u>9.974</u>

- (a) Corresponde a un préstamo comercial negociado a una tasa de interés del 11.22%, y con vencimiento el 26 de noviembre del 2015.

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprende 2.000 acciones ordinarias del valor nominal de US\$1 cada una; siendo sus Accionistas, personas naturales y una compañía, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

19. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos durante los años 2015 y 2014, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta son controladas por partes relacionadas de la Compañía. Los saldos se detallan a continuación:

(Véase página siguiente)

PROCON S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Cuentas por cobrar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Noelir Solano Serrano	Accionista	Préstamos	211.812	211.812
María Paula Serrano	Accionista	Préstamos	96.238	94.353
Cecilia Serrano	Indirecta	Préstamos	94.396	54.370
Vingon S.A.	Indirecta	Préstamos	45.735	30.283
Edoardo Serrano	Accionista	Préstamos	-	1.099
Enma Peñaflor	Accionista	Préstamos	28.310	-
Otros menores	Accionista	Préstamos	2.779	8.843
			<u>479.170</u>	<u>397.760</u>
 <u>Cuentas por pagar a corto y largo plazo</u>				
Vingon S.A.	Accionista	Préstamos	499	499
Enma Peñaflor	Accionista	Préstamos	-	34.840
			<u>499</u>	<u>35.339</u>

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

<u>Composición</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios a empleados	82.353	130.398
Honorarios profesionales	83.364	75.364
Impuestos, tasas y contribuciones	26.443	44.846
Depreciaciones de propiedades de inversión (Véase Nota 10)	14.352	14.352
Depreciaciones de propiedades y equipos (Véase Nota 11)	5.362	5.362
Servicios básicos	6.084	4.548
Comisiones	4.526	2.107
Gastos de personal	327	1.264
Mantenimientos y reparaciones	3.873	5.162
Otros gastos menores	77.656	52.754
	<u>304.340</u>	<u>341.483</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía se encuentra intervenida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y en cuyo proceso se ha reestructurado los periodos 2015, 2014, 2013 y 2012, cuyas sustitutivas se realizarán en lo posterior con aprobación de la Junta General de Accionistas.

A excepto de lo antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.