



EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA

Nº. 063

REG. FIRMA CONTADORES

Nº. 042

"ECUAGOLUBA S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca



• 2456-825 FAX: 2272-294

Email: egasdazayasociados@andinanet.net

Quito Ecuador

"ECUAGOLUBA S.A."

Al 31 de diciembre de 2.013

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-14



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"ECUAGOLUBA S.A."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"ECUAGOLUBA S.A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2013 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria respecto al año 2013. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria 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 auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"ECUAGOLUBA S. A."** al 31 de Diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa **"ECUAGOLUBA S.A."**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías los Estados Financieros del Ejercicio 2.013, se hallan expresados en NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.014, previa la elaboración por **"ECUAGOLUBA S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC - RNAE N° 053
Abril, 28 de 2.014
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

"ECUAGOLUBA S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

CUENTAS		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
BANCOS	(NOTA 3)	68.231,88	48.676,74
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 4)	403.584,54	350.000,00
CLIENTES	(NOTA 5)	2.429,59	2.770,83
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 6)	5.692,44	1.541,22
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	265.783,47	7.550,50
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>745.721,92</u>	<u>410.539,29</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVO FIJO	(NOTA 8)	474.741,88	15.666,71
INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO	(NOTA 9)	629.881,00	328.185,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P	(NOTA 10)	1.837.786,03	1.837.786,03
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2.942.408,91</u>	<u>2.181.637,74</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.688.130,83</u>	<u>2.592.177,03</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	83.290,83	385,00
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 12)	9.149,82	3.146,75
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 13)	8.527,96	8.527,96
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>100.968,61</u>	<u>12.059,71</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRÉSTAMOS POR PAGAR L/P	(NOTA 14)	3.083.992,27	2.335.901,03
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>3.083.992,27</u>	<u>2.335.901,03</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.184.960,88</u>	<u>2.347.960,74</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	2.000,00	2.000,00
RESERVAS	(NOTA 16)	24.221,63	925,44
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 17)	217.994,66	8.329,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 18)	258.953,66	232.961,85
TOTAL PATRIMONIO		<u>503.169,95</u>	<u>244.216,29</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.688.130,83</u>	<u>2.592.177,03</u>

"ECUAGOLUBA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

INGRESOS	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Inversiones Financieras	40.877,13	27.708,30
Rendimientos Financieros	<u>31.818,33</u>	<u> </u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	72.695,46	27.708,30
(-) GASTOS GENERALES		
Suministros y Materiales	-54,18	-36,00
Honorarios Personas Naturales	-111,11	-572,22
Mantenimiento y Reparaciones	-597,71	-177,74
Depreciaciones	-4.248,53	-3.999,96
Seguros	-861,01	-861,01
Impuestos Fiscales y Municipales	-14.164,50	-944,92
Varios	<u>-5.139,44</u>	<u>-5.584,29</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	47.518,98	15.532,16
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Dividendos Recibidos	221.939,11	129.840,00
Ingresos Varios	<u>-</u>	<u>91.215,16</u>
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Bancarios	<u>-23,40</u>	<u>-68,93</u>
Utilidad del Ejercicio 2013 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impto a la Renta	269.434,69	236.518,39
(-) Impuesto a la Renta	<u>-10.481,03</u>	<u>-3.556,54</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>258.953,66</u>	<u>232.961,85</u>

* La empresa no cuenta con empleados

"ECUAGOLUBA S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012	2.000,00	925,44	8.329,00	236.518,39	247.772,83
03-ene-13	Transf. Utilidad 2012 a Resultado Ejercicios Anteriores			236.518,39	-236.518,39	-
	(-) Impuesto a la Renta			-3.556,54		-3.556,54
26-abr-13	Transf. Reserva Legal 2012		23.296,19	-23.296,19		-
31-dic-13	Utilidad del Ejercicio 2013 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impto a la Renta				269.434,69	269.434,69
	(-) Impuesto a la Renta				-9.935,61	-9.935,61
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013	2.000,00	24.221,63	217.994,66	259.499,08	503.715,37

"ECUAGOLUBA S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo Clientes	72.695,46	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-20.927,95	
Efectivo Generado por Operación		51.767,51
Efectivo Pagado por Impuestos	-8.629,18	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-23,40	
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	221.939,11	
Efectivo Pagado por Cuentas por Cobrar	341,24	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-258.232,97	
Efectivo por Cuentas por Pagar	82.905,83	
		38.300,63
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		90.068,14

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Pagado por Compra de Activos Fijos	-463.323,70	
Recibido Inversiones L/P	-301.696,00	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-765.019,70

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Préstamos por Pagar L/P	748.091,24	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		748.091,24

AUMENTO EN EFECTIVO

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012		398.676,74
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013		471.816,42

"ECUAGOLUBA S.A."

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJER.CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	258.953,66	258.953,66
------------------------	------------	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación	4.248,53	4.248,53
--------------------	----------	----------

Efectivo Generado por Operación		263.202,19
--	--	-------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+) Disminución Clientes	341,24	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-4.151,22	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-258.232,97	
(+) Aumento Cuentas por Pagar	82.905,83	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	6.003,07	-173.134,05

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		90.068,14
---	--	------------------

"ECUAGOLUBA S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Empresa **"ECUAGOLUBA S. A."**, fue constituida en la República del Ecuador, el 31 de mayo de 2.011, mediante escritura pública suscrita en la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito amparada en la resolución de la Superintendencia de Compañías SC.IJ.DJC.Q.11.002658 de 16 de junio de 2011, e inscrita bajo el N° 2235 Tomo 142 del Registro Mercantil el 6 de julio de 2011.

La compañía tiene como objetivo la prestación de los servicios de administración comercial, económica, para el manejo de empresas; la compra venta enajenación, arriendo, y comercialización de productos y representación de bienes propios o de terceros, ya sean personas naturales o jurídicas, incluyéndose toda clase de bienes muebles de lícita circulación; importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de bienes muebles en especial productos alimenticios de consumo masivo, sean laborados, semi-elaborados o en materia prima ; promover, invertir y constituir empresas de la misma índole o de negocios directamente relacionados con su objetivo social; además toda clase de actos civiles y mercantiles, comerciales, industriales o de servicios y asesoría, no prohibidos por las leyes.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1792327024001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) ADOPCIÓN DE LAS NIIF'S

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2013:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

b) ACTIVOS FIJOS

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Inmuebles (excepto terrenos)	5%	anual
Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles	10%	anual
Vehículos	20%	anual
Equipo de cómputo y software	33%	anual

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

NOTA 3 .- BANCOS

Incluye:

Banco Local	a)	<u>68.231,88</u>	68.231,88
-------------	----	------------------	-----------

a) Banco Local

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>	
Produbanco	02005181069	<u>68.231,88</u>	
		68.231,88	

NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES

Incluye:

Banco Internacional	300.000,00	
Unifinsa	<u>103.584,54</u>	403.584,54

NOTA 5.- CLIENTES

Incluye:

Indima S.A.	<u>2.429,59</u>	2.429,59
-------------	-----------------	----------

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

IVA en Compras	<u>5.692,44</u>	5.692,44
----------------	-----------------	----------

NOTA 7 .- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Fabián Baca Cobo	1.938,90	
Gonzalo Baca Cobo	1.938,90	
María Mercedes Baca Cobo	1.938,90	
María Dolores Baca Cobo	1.938,90	
Patricia Baca Cobo	1.938,90	
Baca M. Gonzalo - CB Holding	<u>256.088,97</u>	265.783,47

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2012	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y/O RECLASIFICAC.	DEPRECIACIÓN 2013	SALDO AL 31/12/2013
TERRENOS	-	93.500,00	-			93.500,00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	-	340.000,00				340.000,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	-	29.823,70				29.823,70
VEHICULO	20.000,00					20.000,00
(-) DEP. ACUMULADA	-4.333,29		-		-4.248,53	-8.581,82
TOTAL	15.666,71	463.323,70		-	-4.248,53	474.741,88

NOTA 9 .- INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO

Incluye:

Acciones y Participaciones	a)	<u>629.881,00</u>	629.881,00
----------------------------	----	-------------------	------------

a) Acciones y Participaciones

Incluye:

Inversiones de la Capital	54.758,00
Casa Baca Holding S.A.	849,00
Indima	246.925,00
Corpcedro Holding S.A.	849,00
Aracati	<u>326.500,00</u>
	629.881,00

NOTA 10 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P

Incluye:

Casabaca Holding S.A.	1.466.561,03	
Casabaca Holding Div. 2011	21.225,00	
Indima S.A.	<u>350.000,00</u>	1.837.786,03

NOTA 11 .- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Inv. Capital (Vta ACC. a CB)	22.913,00	
Inmob. Agropecuaria Rommel	4.377,83	
Vásconez Pedro	<u>56.000,00</u>	83.290,83

NOTA 12 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Retenciones en la Fuente	87,60	
Impuesto a la Renta 2013	<u>9.062,22</u>	9.149,82

NOTA 13 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Accionistas	a)	<u>8.527,96</u>	8.527,96
-------------	----	-----------------	----------

a) Accionistas**Incluye:**

Baca Moscoso Gonzalo	<u>8.527,96</u>
	8.527,96

NOTA 14 .- PRÉSTAMOS POR PAGAR L/P**Incluye:**

Préstamo por Pagar	a)	1.850.000,00	
Accionistas		<u>1.233.992,27</u>	3.083.992,27

a) Préstamos por Pagar**Incluye:**

Baca Cobo Fabián	370.000,00
Baca Cobo Gonzalo	370.000,00
María Mercedes Baca	370.000,00
María Dolores Baca	370.000,00
Patricia Baca Cobo	<u>370.000,00</u>
	1.850.000,00

NOTA 15 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Suscrito Pagado	a)	<u>2.000,00</u>	2.000,00
-------------------------	----	-----------------	----------

a) Capital Suscrito Pagado**Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Baca Moscoso Jaime Gonzalo	99,95%	1.999,00
Baca Cobo Fabián Esteban	<u>0,05%</u>	<u>1,00</u>
	100,00%	2.000,00

NOTA 16 .- RESERVAS**Incluye:**

Reserva Legal 2011	925,44	
Reserva Legal 2012	<u>23.296,19</u>	24.221,63

NOTA 17 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidad Año 2011	8.329,00	
Utilidad Año 2012	<u>209.665,66</u>	217.994,66

NOTA 18 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio 2013 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impuesto a la Renta	269.434,69	
(-) Impuesto a la Renta	<u>-10.481,03</u>	

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

258.953,66

NOTA 19 .- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o Utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 20 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (28 de Abril de 2.014) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.