



EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

"ECUAGOLUBA S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
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 2.015

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	8-16



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015**

**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 2015 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 2015. 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 2015, 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 2015, se hallan expresados en NIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2016, 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
Marzo, 11 de 2016
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 2015 - 2014

CUENTAS		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
BANCOS	(NOTA 3)	51.562,99 /	104.932,50
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 4)	1.059.021,22 /	550.000,00
CLIENTES	(NOTA 5)	2.818,31 /	2.818,31
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 6)	8.004,18 /	6.924,16
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	77.464,91 /	11.982,57
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.198.871,61 /</u>	<u>676.657,54</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVO FIJO	(NOTA 8)	728.916,17 /	617.759,56
INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO	(NOTA 9)	3.667.837,36 /	3.880.087,36
OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P	(NOTA 10)	441.332,04 /	463.731,07
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>4.838.085,57 /</u>	<u>4.961.577,99</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.036.957,18 /</u>	<u>5.638.235,53</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	18.998,07 /	17.500,00
GARANTIAS	(NOTA 12)	1.010.007,00 /	
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 13)	542,73 /	5.043,17
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-	110.456,69
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.029.547,80 /</u>	<u>132.999,86</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR L/P	(NOTA 14)	1.022.464,91 /	1.951.322,75
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>1.022.464,91</u>	<u>1.951.322,75</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.052.012,71 /</u>	<u>2.084.322,61</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	2.000,00 /	2.000,00
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	(NOTA 16)	2.284.123,27 /	1.850.000,00
RESERVAS	(NOTA 17)	170.191,30 /	50.117,00
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 18)	1.531.721,62 /	451.052,95
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 19)	-3.091,72 /	1.200.742,97
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.984.944,47</u>	<u>3.553.912,92</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6.036.957,18 /</u>	<u>5.638.235,53</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ECUAGOLUBA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014

INGRESOS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Inversiones Financieras	34.019,26 /	24.705,90
Rendimientos Financieros	42.266,05 /	34.513,62
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	76.285,31 /	59.219,52
(-) GASTOS GENERALES		
Suministros y Materiales	-51,27 /	-54,00
Honorarios Personas Naturales	-277,78 /	-305,78
Servicios Personas Jurídicas	-7.600,00 /	-6.500,00
Mantenimiento y Reparaciones	-4.972,34 /	-2.863,63
Depreciaciones	-5.982,33 /	-6.982,32
Seguros	-604,95 /	-826,68
Impuestos Fiscales y Municipales	-28.563,02 /	-13.505,01
Intereses y Multas	-	-112,64
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD OPERACIONAL	28.233,62	28.069,46
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Venta Activos Fijos	12.297,51 /	-
Varios	8.986,22 /	-
Dividendos Recibidos	-	1.178.911,11
	<hr/>	<hr/>
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Bancarios	-52.609,07 /	-48,13
	<hr/>	<hr/>
Resultado del Ejercicio	-3.091,72	1.206.932,44
(-) Impuesto a la Renta	-	-6.189,47
	<hr/>	<hr/>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>-3.091,72 /</u>	<u>1.200.742,97</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 2.015 - 2.014**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014	2.000,00	1.850.000,00	50.117,00	451.052,95	1.200.742,97	3.553.912,92
01-ene-15	Transf. Utilidad 2014 a Resultado Ejercicios Anteriores				1.200.742,97	-1.200.742,97	-
29-may-15	Transf. Reserva Legal 2014			120.074,30	-120.074,30		-
11-may-15	Se realiza Depósitos para incrementar la Cuentas Aporte Futura Capitalizaciones		500.000,00				500.000,00
15-sep-15	Retiros de los Accionistas para cubrir Gastos personales		-76.989,35				-76.989,35
12-dic-15	Depósitos para Futuras Capitalizaciones por parte de los Accionistas		11.112,62				11.112,62
	Pérdida del Ejercicio					-3.091,72	-3.091,72
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014	2.000,00	2.284.123,27	170.191,30	1.531.721,62	-3.091,72	3.984.944,47

"ECUAGOLUBA S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL TÉRMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo Clientes	76.285,31	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-42.069,36	
	<hr/>	
Efectivo Generado por Operación		34.215,95
Efectivo Pagado por Impuestos	-5.580,46	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-52.609,07	
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	21.283,73	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-65.482,34	
Efectivo Pagado por Garantías	1.010.007,00	
Efectivo Otras Cuentas por Cobrar L/P	22.399,03	
Efectivo por Cuentas por Pagar	1.498,07	
	<hr/>	
		<u>931.515,96</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		965.731,91

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Pagado por Compra de Activos Fijos	-117.138,94	
Recibido Inversiones L/P	212.250,00	
	<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		95.111,06

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Cuentas por Pagar	323.666,58	
Recibido por Préstamos por Pagar L/P	-928.857,84	
	<hr/>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		<u>-605.191,26</u>

AUMENTO EN EFECTIVO

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014		654.932,50
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.015		<u><u>1.110.584,21</u></u>

"ECUAGOLUBA S.A."
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio	-3.091,72	-3.091,72
-----------------------	-----------	-----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación	5.982,33	5.982,33
--------------------	----------	----------

Efectivo Generado por Operación		2.890,61
--	--	-----------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Impuestos Anticipados	-1.080,02	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-65.482,34	
(+) Disminución Otras Cuenta por Cobrar L/P	22.399,03	
(+) Aumento Cuentas por Pagar	1.498,07	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-4.500,44	
(+) Aumento Garantías	1.010.007,00	962.841,30

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		965.731,91
---	--	-------------------

"ECUAGOLUBA S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015

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 Notaria Cuadragésima del Cantón Quito amparada en la resolución de la Superintendencia de Compañías S.C.L.D.J.C.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 2015:

- 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.

NOTA 3 .- BANCOS**Incluye:**

Banco Local	a)	<u>51.562,99</u>	51.562,99
-------------	----	------------------	-----------

a) Banco Local**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>	
Produbanco	02005181069	51.562,99	
		<u>51.562,99</u>	

NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES**Incluye:**

Morgan	<u>1.059.021,22</u>	1.059.021,22
--------	---------------------	--------------

NOTA 5.- CLIENTES**Incluye:**

Indima S.A.	<u>2.818,31</u>	2.818,31
-------------	-----------------	----------

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

2% Rendimientos Financieros	1.525,73	
IVA en Compras	<u>6.478,45</u>	8.004,18

NOTA 7 .- CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Corpcedro S.A.	22.454,91	
Anticipo Bayardo Burbano (ARACATT)	<u>55.000,00</u>	77.464,91

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2014	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y/O RECLASIFICAC.	DEPRECIACION 2015	SALDO AL 31/12/2015
Terrenos	93.500,00					93.500,00
Construcciones en Curso	490.000,00	121.805,72				611.805,72
Maquinaria y Equipo	29.823,70					29.823,70
Vehículo	20.000,00		-20.000,00			-
(-) Dep. Acumulada	-15.564,14		15.333,22		-5.982,33	-6.213,25
TOTAL	617.759,56	121.805,72		-	-5.982,33	728.916,17

NOTA 9 .- INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO**Incluye:**

Acciones y Participaciones	a)	2.764.695,00	
Depósitos Participación	b)	903.142,36	3.667.837,36
		<hr/>	

a) Acciones y Participaciones**Incluye:**

Inversiones de la Capital	237.720,00
Casa Baca Holding S.A.	1.952.700,00
Indima	246.925,00
Corpedro Holding S.A.	849,00
Aracati	326.500,00
Casabaca	1,00
	<hr/>
	2.764.695,00

b) Depósitos Participación**Incluye:**

Casa Baca Holding S.A.	577.097,36
Inversiones de la Capital	326.045,00
	<hr/>
	903.142,36

NOTA 10 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P**Incluye:**

Indima S.A.	350.000,00	
Inversiones de la Capital	91.332,04	441.332,04
	<hr/>	

NOTA 11 .- CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Vásconez Pedro	11.000,00	
Lucía Cobo P.	7.998,07	18.998,07
	<hr/>	

NOTA 12 .- GARANTIAS**Incluye:**

Depósito Garantías	<u>1.010.007,00</u>	1.010.007,00
--------------------	---------------------	--------------

NOTA 13 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

Retenciones en la Fuente	490,88	
Retención IVA por Pagar	<u>51,85</u>	542,73

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

Accionistas	a)	<u>1.022.464,91</u>	1.022.464,91
-------------	----	---------------------	--------------

a) Accionistas**Incluye:**

Fernanda Baca	66.668,00
Ana Baca	66.666,00
Luis A. Baca	66.666,00
María A. Holguín	100.000,00
María F. Holguín	100.000,00
María Polit	100.000,00
Juan J. Polit	100.000,00
Lucía Barahona	100.000,00
Serena Barahona	100.000,00
Daniela Baca	100.000,00
Francisco Baca	100.000,00
Baca M. Gonzalo- Corpcedro	22.464,91
	<u>1.022.464,91</u>

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	0,05%	1,00
	<u>100,00%</u>	<u>2.000,00</u>

NOTA 16 .- APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

Incluye:

Aporte Futura Capitalización	a)	<u>2.284.123,27</u>	2.284.123,27
------------------------------	----	---------------------	--------------

a) Aporte Futura Capitalización

Incluye:

Baca Cobo Fabián	455.713,38
Baca Cobo Gonzalo	455.713,41
María Mercedes Baca	455.713,39
María Dolores Baca	455.713,39
Patricia Baca Cobo	455.713,39
Cobo Patiño Dolores Lucía	5.556,31
	<u>2.284.123,27</u>

NOTA 17 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal 2011	925,44	
Reserva Legal 2012	23.296,19	
Reserva Legal 2013	25.895,37	
Reserva Legal 2014	<u>120.074,30</u>	170.191,30

NOTA 18 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidad Año 2011	8.329,00	
Utilidad Año 2012	209.665,66	
Utilidad Año 2013	233.058,29	
Utilidad Año 2014	<u>1.080.668,67</u>	1.531.721,62

NOTA 19 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Pérdida del Ejercicio	<u>-3.091,72</u>	-3.091,72
-----------------------	------------------	-----------

NOTA 20 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (11 de Marzo de 2016) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.