

“ECUAGOLUBA S.A.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ASESORES EMPRESARIALES

INTEGRANTES: KAREL A. GARCÍA, KAREL A. GARCÍA,
EDUARDO GARCÍA, EDUARDO GARCÍA,
CORRIENTE DE NUESTRO ASOCIADOS: ECUAGOLUBA S.A. KAREL A. GARCÍA,
EDUARDO GARCÍA

"ECUAGOLUBA S.A."

Al 31 de diciembre de 2.016

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores independientes	1-3
➤ Estado de Situación Financiera	4
➤ Estado de Resultados Integral	5
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	6
➤ Estado de Flujo de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-21



EGAS DAZA
& ASOCIADOS

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016**

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

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de "ECUAGOLUBA S.A.", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "ECUAGOLUBA S.A." al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que seamos independientes de "ECUAGOLUBA S.A." de conformidad con el Código Ético cumplamos con los requerimientos de ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. Para la elaboración del presente dictamen de auditoría hemos considerado lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría N° 700
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAT - J LERÚGC 10 - 00139 de abril 26 del 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2017, previa la elaboración por "ECUAGOLUBA S.A." de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.
8. Hemos verificado que **ECUAGOLUBA S.A.** cumple y hace cumplir las normas políticas, procedimientos y mecanismos que en materia de prevención y control de lavado de activos y de financiamiento de delitos estableció el Directorio, los cuales están descritos en el Manual del Control Interno de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos y se asegura que los manuales de operación desarrollados establezcan los requisitos y procedimientos mínimos y necesarios para la aplicación del manual para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos y remite a la Unidad de análisis Financiero (UAF), los reportes previstos en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delito.

SC - RNAE N° 053
Marzo, 30 de 2017
Quito - Ecuador


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

"ECUAGOLUBA S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015

CUENTAS		2016	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO	(NOTA 3)	1.472.790,58	1.110.584,21
CUENTAS POR COR.COMERCIALES	(NOTA 4)	2.818,31	2.818,31
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 10)	159,17	8.004,18
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	20.412,13	77.464,91
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.496.180,19	1.198.871,61
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVO FIJO	(NOTA 6)	20.623,09	728.916,17
INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO	(NOTA 7)	3.171.537,36	3.607.837,36
OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P	(NOTA 8)	462.763,92	441.332,04
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.654.924,37	4.838.085,57
TOTAL ACTIVOS		5.151.115,56	6.036.957,18
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	(NOTA 9)	7.998,07	18.998,07
GARANTIAS		-	1.010.007,00
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 10)	40.185,86	342,73
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		48.183,93	1.029.347,80
PASIVOS NO CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR L/P	(NOTA 11)	30.636,42	1.022.464,91
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		30.636,42	1.022.464,91
TOTAL PASIVOS		78.820,35	2.051.812,71
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 12)	2.000,00	2.000,00
APORTE INT. CAPITALIZACIÓN	(NOTA 12)	3.210.734,20	2.204.120,27
RESERVAS	(NOTA 12)	170.151,30	170.151,30
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 12)	1.528.639,90	1.531.721,62
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(NOTA 12)	160.719,73	-3.091,72
TOTAL PATRIMONIO		5.072.235,21	3.984.944,47
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.151.115,56	6.036.957,18

Sr. Angel Gonzalo Baca Cohn
Gerente General

Sr. Javier Mejia
Contador General

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 2016 - 2015**

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS OPERACIONALES	(NOTA 13)		
VENTAS DE SERVICIOS		100.000,00	-
VENTAS DE INMUEBLES		1.100.433,00	-
INVERSIONES FINANCIERAS		-	34.019,26
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		-	42.266,05
COSTO DE VENTAS	(NOTA 14)		
COSTO DE VENTAS		-1.021.504,10	-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		178.928,90	76.285,31
GASTOS OPERACIONALES	(NOTA 15)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-39.452,40	-42.009,00
GASTOS DE PERSONAL		-	-
GASTOS DE VENTAS		-	-
GASTOS DE DEPRECIACION		-2.982,36	-5.982,33
RESULTADO OPERACIONAL		136.494,05	28.233,62
INGRESOS NO OPERACIONALES	(NOTA 13)		
INTERESES FINANCIEROS		3.658,85	-
INTERESES PRESTAMOS		42.576,54	-
VENTA DE ACTIVOS FIJOS		-	12.297,51
VALORES DE MERCADO (MORGAN)		52.191,20	8.950,22
GASTOS NO OPERACIONALES	(NOTA 15)		
GASTOS FINANCIEROS, EXT-BANCARI		-29.590,98	-52.609,07
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PAGO		208.329,72	-3.091,72
IMPUESTO A LA RENTA			
() Impuesto a la Renta		44.609,95	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		160.719,73	-3.091,72

Sr. Angel Gonzalo Baza Cubo
Gerente General

Ex. Javier Mejia
Contador General

"ECUAGUAYVA S.A."

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	ADICION NUEVA CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESERVADO DIFERENCIAS ANTERIORES	RESULTADO INTERVAL	TOTAL PATRIMONIO
	Balance al 31 DE DICIEMBRE DE 2015	2.300,00	4.204.128,27	170.191,30	1.531.721,62	-1.091,72	3.904.944,47
	Saldo a 31 de diciembre de 2015	2.300,00	2.284.128,27	170.191,30	1.531.721,62	-8.091,72	3.984.044,47
01-mar-16	Transferencia 2014 a Resultado Intermedio				-3.001,72	3.001,72	-
21-feb-16	Deposito para el pago de obligaciones por parte de los accionistas		41.773,65				44.773,65
21-jul-16	Deposito para el pago de obligaciones por parte de los accionistas		23.464,95				23.464,95
31 jul 16	Deposito para el pago de obligaciones por parte de los accionistas		19.409,00				19.409,00
04-01-16	Deposito para el pago de obligaciones por parte de los accionistas		5.000,00				5.000,00
17-mar-16	Provision de valores por liquidacion para el pago de las obligaciones		940.000,00				940.000,00
21-10	Reserva de los accionistas por el pago de las obligaciones		-95.607,35				95.000,35
31-mar-16	Transferencia del ejercicio 2015 al pago de impuestos a la renta y a otros impuestos y a impuesto al ingreso					205.929,72	205.929,72
						-49.049,95	-49.049,95
	Balance al 31 DE DICIEMBRE DE 2016	2.300,00	2.210.784,32	170.191,30	1.638.620,90	160.710,73	5.072.298,25

Sr. Angel Oscar Cobos
Gerente General

Sr. Iván Mijang
Gerente General

"ECUAGOLUBA S.A."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.016-2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Efectivo Recibido por Recauda Clientes	1.206.433,00	76285,31
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	39.452,49	-42069,06
Efectivo Generado por Operación	1.160.980,51	34.218,95
Efectivo pagado a Proveedores	-1.021.504,10	
Efectivo Pagado por Impuestos	2.878,15	-3.580,46
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-24.590,98	-52.600,17
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	98.426,65	2.2983,73
Efectivo Cuentas por Cobrar	57.052,78	-63.482,34
Efectivo Pagado por Garantías	-1.010.007,00	1.010.007,00
Efectivo Otras Cuentas por Cobrar I/P	-21.437,88	12.399,33
Efectivo por Cuentas por Pagar	19.636,42	..498,37
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	-742.666,46	965.731,91
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagado por compra de Activos Fijos		117.136,94
Ventas de Activos	109.305,72	
Recibido Inversiones L/P	495.300,00	212.250,00
Flujo de Efectivo Generado en actividades de inversión	1.201.605,72	95.111,06
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuentas por Pagar		320.666,50
Aportes recibidos para futura capitalización	925.631,01	
Recibido por Préstamos por Pagar L/P	-1.022.464,91	-928.837,04
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento	-95.833,90	-608.191,26
AUMENTO EN EFECTIVO	362.206,37	455.651,71
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1.119.584,21	654.932,50
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.471.790,58	1.110.584,21

Sr. Abel González Baza Collo
Gerente General

Sr. Javier Mejía
Contador General

"ECUAGOLUBA S.A."

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.016-2.015**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Resultado del Ejercicio	<u>163.719,73</u>	<u>-3.091,72</u>
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Gasto Depreciación	<u>2.982,36</u>	<u>5.982,33</u>
Efectivo Generado por Operación	166.702,09	2.890,61
CAMBIO EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	7.845,01	1080,02
Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar	57.052,78	-65.482,34
Aumento/Disminución Otras Cuentas por Cobrar 1.	-21.437,88	22.399,03
Aumento/Disminución Cuentas por Pagar	19.636,42	1498,07
Aumento/Disminución Impuestos por Pagar	39.643,13	-4.500,44
Aumento/Disminución Garantías	-1.019,007,00	1.019.007,00
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	<u>-743.565,45</u>	<u>965.731,91</u>

Sr. Angel Gonzalo Parra Cordero
Gerente General

Sr. Javier Mejia
Contador General

"ECUAGOLUBA S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Empresa **"ECUAGOLUBA S. A."**, fue constituida en la República del Ecuador, el 31 de mayo de 2011, mediante escritura pública suscrita en la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito amparada en la resolución de la Superintendencia de Compañías S.C.I.U.D.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, representación de bienes propios o de terceros, ya sean personas naturales o jurídicas, incluyéndose toda clase de bienes muebles de libre 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. PRINCIPALES 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) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de **ECUAGOLUBA S.A.** comprenden los estados de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) INVERSIONES

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Se mantiene Inversiones Temporales en Dinero Club a 41 días y con tasa de Interés del 3,5% , e Inversiones Morgan Stanley , e Inversiones Largo Plazo en las empresas del Grupo.

c) INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO (ACTIVOS FIJOS)

Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las instalaciones, maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejor, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

d) 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.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias ** y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

** La empresa Ecuagoluba S.A. realiza su depreciación según lo estipulado por la ley de Régimen Tributario

e) IMPUESTOS

Impuestos corrientes

- Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperará o pagar a las autoridades impositivas: se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada periodo por Autoridad Tributaria.
- 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 EQUITAD 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 erecten 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 Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (ROGSI-S, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 su porcentaje será del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Impuestos diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria. La empresa no cuenta con impuestos diferidos.

f) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados. Al no tener empleados no realizar ningún tipo de provisión.

g) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por cesantía) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiere su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

En la empresa Ecuagoluba S.A. no cuenta con empleados por lo que no se aplica ningún Beneficio.

h) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

i) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período mas cercano en el que se conocen.

j) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía acuerda la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago de pasivo de forma simultánea.

**k) CUMPLIMIENTO DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS,
FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS**

De conformidad con la Resolución No. 00178 DNPIA. 15.006 del 26 de Mayo de 2015, la empresa cumple con la aplicación de las Normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El efectivo y Bancos, se componen de lo siguiente:

		2016	2015
Banco Local	a)	13.258,81	51.302,99
Inversiones	b)	1.459.531,77	1.059.021,22
Total		1.472.790,58	1.110.384,21

a) Produbanco Cta. Cte. No. 02005181069

b) INVERSIONES TEMPORALES

Las Inversiones, se componen de lo siguiente:

		2016	2015
Morgan		1.081.712,02	1.059.021,22
Diners Vot. Ene 18.17		140.000,00	.
Diners Vot. Ene 18.17		151.228,32	
Diners Vot. Feb 6/17	33117,33	86.591,43	
Total		1.459.531,77	1.059.021,22

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y otros equivalentes (Bancos -Inversiones)

Las Inversiones se realizan en Diners Club del Ecuador a una tasa promedio del 3,5%

Las Inversiones Morgan en el mercado de valores en el extranjero hay períodos con utilidad y hay períodos con pérdidas

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, los clientes se componen de lo siguiente.

	2016	2015
Indura S.A.	2.818,31	2.818,31
Total	2.818,31	2.818,31

No existe facturación a varios clientes se realiza por la cuenta con sola forma mensual que cancelan máximo dentro de los 15 días posteriores de su emisión y entrega por lo tanto no hay políticas de crédito ni anterior provisión para cuentas incobrables

NOTA 6 - ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2015	ADICIONES	DISMINUCIONES	ALTERES Y/O RECLASIFICAC.	DEPRECIACION 2016	SALDO AL 31/12/2016
Terrenos	61.500,00		-79.500,00			-
Construcciones en Curso	61.505,72		61.505,72			
Maquinaria y Equipo	29.822,70					29.822,70
- Dep. Acumulada	621,25				-2.982,36	9.157,91
TOTAL	728.916,17	-	-706.305,72	-	-2.982,36	20.628,09

La Maquinaria y Equipo se deprecia al 10%
de Construcciones nuevas e Invenarios por el 20% de su costo de adquisición.
por depreciación de la filial y resto de la compañía.

NOTA 5 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corpedro S.A.	20.412,13	22.464,51
Autopista Bayardo Hobbing (AKALAJI)		55.000,00
Total	<u>20.412,13</u>	<u>77.464,51</u>

NOTA 6 .- ACTIVOS FIJOS (ANEXO ADJUNTO)**NOTA 7 .- INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO**

Incluye:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acciones y Participaciones	aj	2.438.195,00	2.764.695,00
Depósitos Participación	bi	703.342,36	903.142,36
Total		<u>3.141.537,36</u>	<u>3.667.837,36</u>

a) Acciones y Participaciones

Se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones de la Capital	237.720,00	237.720,00
Casa Data Holding S.A.	1.952.700,00	1.952.700,00
Indina	246.925,00	246.925,00
Corpedro Holding S.A.	849,00	849,00
Aracat:		326.500,00
Casalaca	1,00	1,00
Subtotal a)	<u>2.438.195,00</u>	<u>2.764.695,00</u>

b) Depósitos Participación

Incluye:

Casa Data Holding S.A.	107.297,36	517.097,16
Inversiones de la Capital	<u>326.045,00</u>	<u>326.045,00</u>
Subtotal b)	<u>703.342,36</u>	<u>903.142,36</u>
Total a+b	<u>3.141.537,36</u>	<u>3.667.837,36</u>

NOTA 8 . OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/T**Incluye:**

	2016	2015
Indima S A	350.000,00	350.000,00
Inversiones de la Capital	99.237,28	91.332,04
Andrade Carlos vec del/2019	11.532,64	-
Total	449.237,28	441.332,04

NOTA 9 . CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**Incluye:**

	2016	2015
Vásconez Pedro	-	11.000,00
Lucia Cobo P	7.998,07	7.998,07
Total	7.998,07	18.998,07

Al 31 de diciembre de 2016 las cuentas por pagar Lucia Cobo no han tenido movimiento

NOTA 10 .- IMPUESTOS

Activos y Pasivos del año corriente

Activos

de componen de lo siguiente

	2016	2015
Credito Impuesto a la Renta	-	1.615,73
Credito Tributario IVA (iva compras)	156,17	6.478,45
Total	156,17	8.094,18

Pasivos

	2016	2015
Retenciones en la Fuente	10,12	490,88
Retención IVA por Pagar	0,50	51,85
Impuesto a la Renta empresa	40.175,14	-
Total	40.185,76	542,73

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR L.P.

Incluye:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Accionistas	a	30636,42	1.022.464,91
Total		<u>30636,42</u>	<u>1.022.464,91</u>

a) Accionistas

Incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fernanda Baca V-Donac de GB	3.899,42	66.666,00
Ana Baca	3.897,42	66.666,00
Luis A. Baca	3.848,42	66.666,00
Maria A. Holguin	2.656,33	100.000,00
Maria E. Holguin	2.731,57	100.000,00
Maria Polx	2.655,24	100.000,00
Josue C. Polx	2.651,11	100.000,00
Lucia Barahona	2.659,58	100.000,00
Verena Barahona	341,00	100.000,00
Daniela Baca	2.633,79	100.000,00
Francisco Baca	2.661,39	100.000,00
Baca M. Gonzalo- Corporado	-	22.464,91
	<u>30.636,42</u>	<u>1.022.464,91</u>

NOTA 12.- PATRIMONIO

Incluye:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital Social	a)	2.000,00	2.000,00
Aporte Futura Capitalización	b)	3.210.754,28	3.281.123,17
Reserva Legal	c)	170.191,30	170.191,30
Resultados del Ejercicio Anterior	d)	1.525.629,90	3.612.190,29
<i>Resultado del Ejercicio</i>		<u>160.719,73</u>	<u>-3.091,72</u>
Total:		<u>5.072.295,21</u>	<u>5.000.013,14</u>

a) Capital Suscrito Pagado

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>Valor</u>
Baca Mariano Juan Carlos Gonzalo	50,00%	1.000,00	1.000,00
Baca Cruz Fabian Eusebio	0,05%	1,00	1,00
	<u>100,00%</u>	<u>2.000,00</u>	<u>2.000,00</u>

a) Aporte Futura Capitalización

Apellido,	2014	2015
Baca Colo Fabián	448.070,55	455.713,39
Baca Colo Gonzalo	448.061,05	455.713,41
Marín Mezardra Dora	448.070,54	455.713,39
María Dolores Baca	448.070,54	455.713,39
Francisca Baca Cubo	448.061,96	455.713,39
Colo Patián Dolores Lucía	30.418,74	\$ 556,31
Baca Vasconez Fernanda	62.667,00	.
Baca Vasconez Ana María	62.667,00	.
Baca Vasconez Lina Antonia	62.666,00	.
Holguín Baca María	94.000,00	.
Holguín Baca Ma. Fernanda	94.000,00	.
Polu Baca Ma. Caridad	94.000,00	.
Polu Baca Juan José	94.000,00	.
Barahona Baca Lucia	94.000,00	.
Barahona Baca Serena	94.000,00	.
Baca Corcovez Daniela	94.000,00	.
Baca Corcovez Francisco	94.000,00	.
	<u>3.210.754,28</u>	<u>2.284.123,27</u>

c) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109 de la Leyidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos del 20% del Capital Suscrito.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos a los accionistas, pudiendo ser **capitalizada** o utilizada para absorber pérdidas.

A la fecha de la Auditoría la Reserva Legal sobrepasa el 22% del Capital Suscrito por lo que legalmente no están obligados a su provisión, y en 2015 hubo Pérdida.

	2014	2015
Reserva Legal 2011	925,44	925,44
Reserva Legal 2012	23.296,19	23.296,19
Reserva Legal 2013	25.895,47	25.895,37
Reserva Legal 2014	<u>120.074,30</u>	<u>120.074,30</u>
Total	170.191,30	170.191,30

NOTA 13 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Inversiones Financieras	.	34 019,25
Rendimientos Financieros	.	42 260,05
Ingresos por Comisiones Intermediarias	100.000,00	
Ventas de Inmuebles	<u>1.100 433,00</u>	
Total	<u>1.200.433,00</u>	<u>76 285,31</u>
<u>Ingresos No operacionales</u>		
Intereses Ganados	42.576,54	.
Varios Morgan y mercado	52.191,26	
Ventas Activos fijos	.	12 297,51
Otros Ingresos	.	8.986,22
Intereses Financieros	<u>3.658,85</u>	
	<u>98.426,65</u>	<u>21 283,73</u>
Total	196.853,30	42.567,46

NOTA 14 .- COSTOS DE VENTAS

Incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Venta Inmueble	<u>1.021.504,10</u>	<u>.</u>
Total	<u>1 021.504,10</u>	<u>.</u>

NOTA 15 .- GASTOS

Incluye:

<u>Gastos Operacionales</u>		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Administrativos	39.452,49	42 069,36
Depreciaciones	<u>2.982,36</u>	<u>3 982,33</u>
	<u>42.434,85</u>	<u>46.051,69</u>
<u>Gastos no Operacionales</u>		
Gastos bancarios/Financieros	<u>59.590,98</u>	<u>52 609,07</u>
	<u>59.590,98</u>	<u>52 609,07</u>
Total	<u>102.025,83</u>	<u>101 660,76</u>

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (30 de Marzo de 2017) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.