

**ECUAGOLUBA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**INDICE:**

Informe de Comisario

Estado de situación financiera

Estado de resultados y otros resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

NIC

- Norma Internacional de Contabilidad

NIIF

- Normas Internacionales de Información  
Financiera

PCGA

- Principios contables generalmente aceptados

US\$

- Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

## INFORME DEL COMISARIO

A los señores Accionistas de

**ECUAGOLUBA S.A.**

28 de marzo del 2016

### Estados financieros auditados

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **ECUAGOLUBA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del comisario

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría, que se efectuó de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las que requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Esta auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del comisario, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el comisario 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 acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Esta revisión también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

**Opinión del comisario**

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUAGOLUBA S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
7. He dado cumplimiento, como parte integrante de mi examen de los estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:

- a. Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la compañía;
- b. El examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación de la estructura de control interno de la Compañía efectuado en el alcance previsto en las normas internacionales de auditoría y aseguramiento, aplicables a exámenes de estados financieros.
- c. En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de la Administración.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas son la responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

8. Este informe de comisario es para uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado en cumplimiento con las disposiciones legales vigentes.

C.P.A. Diana Cárdenas  
**COMISARIO**  
No. Licencia profesional 173593

**"ECUAGOLUBA S.A."**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014**

CUENTAS		2015	2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
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)	<u>77.464,91</u>	<u>11.982,57</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.198.871,61</b>	<b>676.657,54</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
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)	<u>441.332,04</u>	<u>463.731,07</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>4.838.085,57</b>	<b>4.961.577,99</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6.036.957,18</b>	<b>5.638.235,53</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	18.998,07	17.500,00
GARANTÍAS	(NOTA 12)	1.010.007,00	
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 13)	542,73	5.043,17
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		<u>-</u>	<u>110.456,69</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.029.547,80</b>	<b>132.999,86</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
CUENTAS POR PAGAR L/P	(NOTA 14)	<u>1.022.464,91</u>	<u>1.951.322,75</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.022.464,91</b>	<b>1.951.322,75</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.052.012,71</b>	<b>2.084.322,61</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
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)	<u>-3.091,72</u>	<u>1.200.742,97</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.984.944,47</b>	<b>3.553.912,92</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6.036.957,18</b>	<b>5.638.235,53</b>

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**

<b>INGRESOS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Inversiones Financieras	34.019,26	24.705,90
Rendimientos Financieros	42.266,05	34.513,62
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>76.285,31</b>	<b>59.219,52</b>
<b>(-) GASTOS GENERALES</b>		
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/>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>28.233,62</b>	<b>28.069,46</b>
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Venta Activos Fijos	12.297,51	-
Varios	8.986,22	-
Dividendos Recibidos	-	1.178.911,11
	<hr/>	<hr/>
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
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/>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>-3.091,72</b>	<b>1.200.742,97</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

\* 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
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014</b>	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
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014</b>	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 TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.015**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo Recibido por Recaudo Clientes	76.285,31	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-42.069,36	
	<u>34.215,95</u>	
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>34.215,95</b>
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	
	<u>931.515,96</u>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>		<b>965.731,91</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Pagado por Compra de Activos Fijos	-117.138,94	
Recibido Inversiones L/P	212.250,00	
	<u>95.111,06</u>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>		<b>95.111,06</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Cuentas por Pagar	323.666,58	
Recibido por Préstamos por Pagar L/P	-928.857,84	
	<u>-605.191,26</u>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>		<b>-605.191,26</b>
<b>AUMENTO EN EFECTIVO</b>		<b>455.651,71</b>
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014		654.932,50
<b>EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.015</b>		<b><u>1.110.584,21</u></b>

**"ECUAGOLUBA S.A."**

**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015**

**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**

*i* (-) Aumento Impuestos Anticipados -1.080,02  
(-) Aumento Cuentas por Cobrar -65.482,34  
(+) Disminución Otras Cuentas 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 2015**

#### **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.U.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:**

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

**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:**

Corpedro S.A.	22.464,91	
Anticipo Bayardo Burbano (ARACATI)	<u>55.000,00</u>	77.464,91

NOTA B.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2014	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y/O RECLASIFICAC.	DEPRECIACIÓN 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
<b>TOTAL</b>	<b>617.759,56</b>	<b>121.805,72</b>			<b>-5.982,33</b>	<b>728.916,17</b>

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

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

**a) Acciones y Participaciones****Incluye:**

Inversiones de la Capital	237.720,00
Casa Baca Holding S.A.	1.952.700,00
Indima	746.925,00
Corpcedro Holding S.A.	849,00
Aracatl	326.500,00
Casabaca	1,00
	<u>2.764.695,00</u>

**b) Depósitos Participación****Incluye:**

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

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

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

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

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

**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	<u>22.464,91</u>
	1.022.464,91

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

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

**a) Capital Suscrito Pagado**

Incluye:

<b>Accionistas</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Valor</b>
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 CAPITALIZACIÓN**

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	709.665,66	
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.