



Ecuagoluba S.A.

Estados Financieros por el año
terminado en 2012

Este documento describe las políticas contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes)

Byron Centeno

29/03/2013

Contenido

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012	2
Estado del resultado integral al 31 de diciembre de 2012.....	3
Estado de cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2012	3
Estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2012	4
Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012.....	5
1. Información general	5
2. Bases de elaboración y políticas contables	5
2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo	5
2.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5
2.3. Impuesto a la renta	6
2.4. Inversiones en acciones ordinarias	7
2.5. Propiedades, planta y equipo	7
2.6. Deterioro del valor de los activos	7
2.7. Cuentas por pagar comerciales	8
2.8. Reconocimiento de ingresos	8
2.9. Costos y Gastos	8
3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación	8
3.1. Vida útil de propiedades y equipos	9
4. Efectivo y equivalentes de efectivo	9
5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9
6. Impuestos	9
6.1. Activos y pasivos del año corriente	9
6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados	10
7. Inversiones ordinarias	10
8. Propiedades, planta y equipo	11
9. Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	11
10. Patrimonio	12
10.1. Capital Social	12
10.2. Reservas	12
10.3. Utilidades retenidas	12
11. Ingresos	12
12. Otros Ingresos	12
13. Costos y Gastos	13
14. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	13
15. Transacciones entre partes relacionadas	13
15.1. Transacciones Comerciales	13
15.2. Cuentas por cobrar y pagar partes relacionadas	14
16. Aprobación de los estados financieros	14

Ecuagoluba S.A.

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012

	Notas	2012,dic	2011,dic
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	4	398,676.74	2,000.00
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	10,321.33	31,704.28
Activos por Impuestos corrientes	6	<u>1,541.22</u>	<u>1,115.43</u>
		410,539.29	34,819.71
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,837,786.03	0.00
Inversiones ordinarias	7	328,185.00	350,765.00
Propiedades, planta y equipo	8	<u>15,666.71</u>	<u>19,666.67</u>
		2,181,637.74	370,431.67
Activos Totales		<u>2,592,177.03</u>	<u>405,251.38</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	8,912.96	19,780.95
Impuestos corrientes por pagar	6	<u>3,146.75</u>	<u>3,450.99</u>
		12,059.71	23,231.94
Pasivos no Corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	<u>2,335,901.03</u>	<u>370,765.00</u>
Pasivos totales		<u>2,347,960.74</u>	<u>393,996.94</u>
Patrimonio	10		
Capital social		2,000.00	2,000.00
Reservas		925.44	0.00
Utilidades retenidas		<u>241,290.85</u>	<u>9,254.44</u>
		<u>244,216.29</u>	<u>11,254.44</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,592,177.03</u>	<u>405,251.38</u>

Ecuagoluba S.A.**Estado del resultado integral al 31 de diciembre de 2012**

	Notas	2012,dic	2011,dic
Ingresos	11	0.00	31,205.00
Otros Ingresos	7,12	248,763.46	0.00
Gastos de administración	13	<u>-12,245.07</u>	<u>-19,028.10</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	6	236,518.39	12,176.90
Menos Gasto Impuesto a la Renta		<u>3,556.54</u>	<u>2,922.46</u>
Utilidad del año y total Resultado Integral del año		<u>232,961.85</u>	<u>9,254.44</u>

Ecuagoluba S.A.**Estado de cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2012**

Concepto	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldo al 6 de Julio, 2011	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00
Resultado del Ejercicio 2011	0.00	0.00	<u>9,254.44</u>	<u>9,254.44</u>
Saldo al 31 de Diciembre, 2011	2,000.00	0.00	9,254.44	9,254.44
Resultado del Ejercicio	0.00	0.00	232,961.85	232,961.85
Transferencia	0.00	<u>925.44</u>	<u>-925.44</u>	<u>0.00</u>
Saldo al 31 de Diciembre, 2012	<u>2,000.00</u>	<u>925.44</u>	<u>241,290.85</u>	<u>244,216.29</u>

Ecuagoluba S.A.

Estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2012

	Notas	2012,dic	2011,dic
Flujos de efectivo por actividades de operación		-2,016.72	0.00
Flujos de efectivo por actividades de inversión		398,693.46	0.00
Flujos de efectivo por actividades de financiación		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo		396,676.74	0.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año		<u>2,000.00</u>	<u>2,000.00</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	398,676.74	2,000.00

Ecuagoluba S.A

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

1. Información general

Ecuagoluba S.A. (la Compañía) es una Compañía anónima constituida en el Ecuador, que inicia sus operaciones en el 6 de julio del 2011. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito, en la calle Alonso Torres y James Colnet. Las principales actividades de la Compañía se relacionan con la prestación de servicios administrativos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Los estados financieros (no consolidados) de Ecuagoluba S.A., comprenden los estados (no consolidados) de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para Pymes)

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar comerciales

La prestación de servicios se realizan con condiciones de crédito normales a corto plazo, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Préstamos

Los préstamos por cobrar, se miden inicialmente al precio de transacción más los costos de transacciones. El ingreso por intereses se incluye en otros ingresos.

La compañía otorga préstamos ocasionalmente a sus empresas relacionadas. Los préstamos por cobrar se miden inicialmente al precio de transacción más los costos

de transacciones si el interés que se cobra responde a la tasa de mercado. Sin embargo, si la empresa relacionada no debe pagar el interés a la tasa de mercado, el préstamo inicialmente se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés de mercado. De allí en más, dichos préstamos se miden al costo amortizado empleando el método del interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.3. Impuesto a la renta

El gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y del impuesto diferido.

2.3.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.3.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles que se espere que incrementen la utilidad gravable en el futuro. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles que se espere que reduzcan la utilidad gravable en el futuro, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de la utilidad gravable futura. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) gravable de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.4. Inversiones en acciones ordinarias

Las inversiones en acciones ordinarias en las entidades que no son asociadas, negocios conjuntos ni subsidiarias se miden inicialmente al precio de transacción, excluidos los costos de transacción. A partir de entonces, dichas inversiones se miden a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Si el valor razonable no puede medirse con fiabilidad, las inversiones se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los ingresos por dividendos de inversiones ordinarias, se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos. Se incluyen en otros ingresos.

2.5. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Los años de vida útil estimada de otras partidas de propiedades, planta y equipo son:

Vehículos 5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.6. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación

revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.7. Cuentas por pagar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones normales de crédito a corto plazo y no tienen intereses.

Préstamos

Los préstamos se reembolsan por completo cuando así se lo solicita y se miden inicialmente para luego medirlos al valor nominal (es decir, el importe del principal del préstamo al final del periodo sobre el que se informa). No se descuenta a una tasa de mercado, ya que se reembolsa cuando así se lo solicita.

2.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de descuentos e impuestos asociados con la prestación del servicio.

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios, se reconocen cuando se entrega el servicio y se facturan en forma mensual como servicios administrativos.

2.9. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, nuestros resultados informados también serán diferentes. La información que se detalla debajo de este encabezado se presenta exclusivamente para facilitar la comprensión de los usuarios acerca de los estados financieros, y no tiene como objeto sugerir que otros supuestos no serían completamente correctos.

3.1. Vida útil de propiedades y equipos

Como se describe en la Nota 2.4, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada periodo anual. Durante el año 2011, la Compañía determinó que no existe variación en la vida útil de propiedades y equipo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Bancos	48,676.74	2,000.00
Inversiones a corto plazo	<u>350,000.00</u>	<u>0.00</u>
Total efectivo y equivalentes	398,676.74	2,000.00

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Clientes servicio	10,321.33	31,704.28
Préstamos a largo plazo		
Indima	(*) 350,000.00	0.00
Corp. Casabaca Holding S.A	(**) <u>1,487,786.03</u>	<u>0.00</u>
	1,837,786.03	0.00

(*) El interés se cobra al 8.50% nominal sobre del importe del principal. No tiene fecha definida de vencimiento.

(**) El préstamo a la compañía relacionada debe reembolsarse por completo en 2014. La compañía le ha otorgado un período sin intereses hasta 2014.

6. Impuestos

6.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	0.00	0.00
Impuesto al Valor Agregado - IVA por cobrar	<u>1,541.22</u>	<u>1,115.43</u>
Total	<u>1,541.22</u>	<u>1,115.43</u>

Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	3,057.76	2,298.36
Impuesto al Valor Agregado y retenciones por pagar	26.67	925.32
Retenciones en la fuente por pagar	62.32	227.31
Total	3,146.75	3,450.99

6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Gasto del Impuesto corriente	3,556.54	2,922.46

El impuesto a la renta se calcula al 23% y 24% de la utilidad gravable para el año 2012 y 2011 respectivamente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Utilidad antes de impuesto a la renta	235,518.39	12,176.90
Gasto del impuesto a la renta (1)	<u>3,556.54</u>	<u>2,922.46</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% (2012) y 24% (2011) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

7. Inversiones ordinarias

Un resumen de las inversiones ordinarias es como sigue:

Compañía	Dic 2012			Dic 2011		
	%	# Acciones	Valor	%	# Acciones	Valor
Inversiones Capital S.C	8.72%	159,195	159,195	8.72%	159,195	159,195
Corp.Casabaca Holding S.A	8.49%	849	849	8.49%	849	849
Panamericana del Ecuador S.A				0.79%	22,580	22,580
Indima S.A.	14.98%	168,141	<u>168,141</u>	14.98%	168,141	<u>168,141</u>
Total:			<u>328,185</u>			<u>350,765</u>

Dividendos recibidos (incluido en otros ingresos)

Corp. Casabaca Holding S.A	84,900
Indima S.A.	<u>44,940</u>
Total dividendos recibidos	129,840

8. Propiedades, planta y equipo

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Costo	20,000.00	20,000.00
Depreciación acumulada	<u>-4,333.29</u>	<u>-333.33</u>
Total	<u>15,666.71</u>	<u>19,666.67</u>
<i>Clasificación:</i>		
Vehículos	15,666.71	19,666.67

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>Vehículos</u>
<i>Costo</i>	
Saldo al 1 de enero de 2012	0.00
Adquisiciones	0.00
Ventas	<u>0.00</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>20,000.00</u>
<i>Depreciación acumulada</i>	
Saldo al 1 de enero de 2012	333.33
Gasto por depreciación	<u>3,999.96</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>4,333.29</u>

9. Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar

El importe de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2012 incluye :

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Proveedores Locales	385.00	953.00
Cuentas por Pagar accionistas c/plazo	<u>8,527.96</u>	<u>18,827.95</u>
Total cuentas por pagar corto plazo	8,912.96	19,780.95
 Cuentas por Pagar accionistas l/plazo (*)		
Gonzalo Baca Moscoso	1,735,901.03	370,765.00
Préstamos	<u>600,000.00</u>	<u>0.00</u>
Total cuentas por pagar largo plazo	2,335,901.03	370,765.00
 Total	<u>2,344,813.99</u>	<u>390,545.95</u>

(*) No se ha especificado que se requerirá el reembolso en un futuro cercano. La compañía no espera liquidar durante el período en curso. No se descuenta a una tasa de mercado.

10. Patrimonio

10.1. Capital Social

El capital social autorizado consiste de 2000 de acciones de US\$1 valor nominal, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

10.2. Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Un resumen es como sigue:

	<u>Reserva Legal</u>
Al 1ro de enero del 2011	0.00
10% de las utilidades	<u>925.44</u>
Al 31 de diciembre del 2012	<u>925.44</u>

10.3. Utilidades retenidas

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	(en U.S. dólares)	Dic 2012	Dic 2011
Al 1ro de enero	9,254.44	0.00	0.00
Transferido a Reserva Legal	-925.44	0.00	0.00
Resultado del ejercicio	<u>232,961.85</u>	<u>9,254.44</u>	<u>9,254.44</u>
Total	<u>241,290.85</u>	<u>9,254.44</u>	<u>9,254.44</u>

11. Ingresos

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	(en U.S. dólares)	Dic 2012	Dic 2011
Ventas de Servicios	0.00	<u>31,205.00</u>	<u>31,205.00</u>

12. Otros Ingresos

Incluyen dividendos recibidos, relacionado con las inversiones en acciones por \$ 129,840.00, venta acciones \$91,215.16 e intereses ganado en inversiones a corto plazo \$27,708.30

13. Costos y Gastos

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Gastos de administración y ventas		<u>19,028.10</u>
Total	12,245.07	<u>19,028.10</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Gastos por servicios	8,176.18	18,642.98
Gastos por depreciación y amortización	3,999.96	333.33
Otros gastos	<u>68.93</u>	<u>51.79</u>
Total	<u>12,245.07</u>	<u>19,028.10</u>

14. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 29 del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. Transacciones entre partes relacionadas

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante el año 2011, se desglosa como sigue:

15.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, se realizaron las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Indima S.A.		
Rendimientos Financieros	27,708.30	0.00
Dividendos Recibidos	44,940.00	

Corp.Casabaca Holding S.A.		
Dividendos Recibidos	84,900.00	
Total	<u>157,548.30</u>	0.00

15.2. Cuentas por cobrar y pagar partes relacionadas

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	(en U.S. dólares)	
	Dic 2012	Dic 2011
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		
Indima S.A.	2,770.83	0.00
Préstamos a largo plazo		
Indima S.A.	350,000.00	0.00
Corp.Casabaca Holding S.A.	<u>1,487,786.03</u>	<u>0.00</u>
Total préstamos por cobrar	<u>1,840,556.86</u>	<u>0.00</u>
Gonzalo Baca Moscoso, a corto plazo	8,527.96	18,827.95
Gonzalo Baca Moscoso, a largo plazo	<u>1,735,901.03</u>	<u>370,765.00</u>
Total a pagar	<u>1,744,428.99</u>	<u>389,592.95</u>

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

16. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia y Junta General de Accionistas de la Compañía en Marzo 29 del 2013.



Centeno Aguilar Byron Javier
Contador Registro No. 07003