

FADAMOHOLDING S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair Value)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de:
FADAMOHOLDING S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de FADAMOHOLDING S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor Externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FADAMOHOLDING S.A. al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asunto de énfasis

5. Como se explica en la Nota 7, al 31 de diciembre 2015 la Compañía es tenedora de acciones de las compañías: OLEODAVILA S.A., AGROACEITES S.A. y GAMEDASOFT SISTEMAS INFORMÁTICOS CÍA. LTDA.; en las cuales no tiene participaciones mayores al 50%; por lo tanto, no se presentan balances consolidados.

Quito, 17 de marzo de 2016

Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

FADAMOHOLDING S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	36	16
Activos Financieros	5	<u>1.314</u>	<u>618</u>
Total Activos Corrientes		1.350	634
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo	6	6	-
Activos Financieros no corrientes		-	631
Inversiones en asociadas	7	<u>2.731</u>	<u>2.721</u>
Total Activos no Corrientes		2.737	3.352
TOTAL ACTIVOS		<u>4.087</u>	<u>3.986</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar		5	-
Cuentas por pagar diversas relacionadas	8	1.498	1.506
Otras obligaciones corrientes	9	<u>9</u>	<u>3</u>
Total Pasivo Corriente		1.512	1.509
TOTAL PASIVOS		<u>1.512</u>	<u>1.509</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	10	<u>2.575</u>	<u>2.477</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.087</u>	<u>3.986</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

FADAMOHOLDING S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dividendos recibidos		104	231
Gastos de Administración		(75)	(24)
Utilidad en operación		<u>29</u>	<u>207</u>
Otros ingresos (egresos):			
Otros, neto		<u>80</u>	<u>9</u>
Total otros ingresos (egresos)		<u>80</u>	<u>9</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		<u>109</u>	<u>216</u>
Impuesto a la renta	9	<u>(11)</u>	<u>(2)</u>
Utilidad neta del periodo		<u>98</u>	<u>214</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Total Resultado integral del año		<u>98</u>	<u>214</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

FADAMOHOLDING S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados de Ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2.247	-	36	194	2.477
Apropiación a reserva legal	-	-	21	(21)	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	98	98
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2.247	-	57	271	2.575

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

FADAMOHOLDING S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Intereses recibidos	80	9
Pagado a proveedores	(63)	(32)
Impuesto a la renta	(11)	(2)
	<u>6</u>	<u>(25)</u>
Efectivo provisto de (utilizado en) flujo de operación		
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipo	(7)	-
Inversiones y cuentas relacionadas	-	(90)
	<u>(7)</u>	<u>(90)</u>
Efectivo utilizado en flujo de inversiones		
Flujo de Actividades de Financiamiento:		
Aumento de capital	-	25
Disminución cuentas relacionadas	21	-
	<u>21</u>	<u>25</u>
Efectivo provisto de flujo de financiamiento		
Disminución (incremento) del flujo de fondos	20	(90)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	16	106
	<u>36</u>	<u>16</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo		

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

FADAMOHOLDING S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del periodo	98	214
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Dividendos recibidos en acciones	(104)	(231)
Depreciación	1	-
	<u>(103)</u>	<u>(231)</u>
Operaciones del período:		
Cuentas y documentos por pagar	5	-
Otras obligaciones corrientes	6	(8)
	<u>11</u>	<u>(8)</u>
Efectivo provisto de (utilizado en) flujo de operación	<u>6</u>	<u>(25)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros