EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ASESORES EMPRESARIALES
REG. FIRMA AUDITORA Nº. 055
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

"COMPROACT S.A."

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

"COMPROACT S.A."

Al 31 de diciembre de 2.015

I N D I C E

Contenido	Páginas Nº
➢ 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	8-14

EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ASESORES EMPRESARIALES

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

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 auditoría 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 auditoría 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.

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca ☎ • 2456-825 FAX: 2272-294 Quito - Ecuador
Email: egasdazayasociados@andinanet.net

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 Nº 06.Q.ICI.– 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial Nº 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 2.015, se hallan expresados en NIIF'S.

7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.016, 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 2.016
Quito – Ecuador

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

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

CUENTAS		2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
BANCOS	(NOTA 3)	289.440,27	137.961,38
INVERSIONES		-	570.000,00
CLIENTES		-	195.560,47
DOCUMENTOS POR COBRAR	(NOTA 4)	504.026,16	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**793.466,43**	**903.521,85**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
INVERSIONES EMPRESAS GRUPO	(NOTA 5)	3.780.346,60	4.088.848,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**3.780.346,60**	**4.088.848,00**
TOTAL ACTIVOS		**4.573.813,03**	**4.992.369,85**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 6)	75.305,77	91.275,20
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 7)	639.363,00	2.197.248,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**714.668,77**	**2.288.523,20**
PASIVOS NO CORRIENTES			
DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	(NOTA 8)	1.200.000,00	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**1.200.000,00**	**-**
TOTAL PASIVOS		**1.914.668,77**	**2.288.523,20**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 9)	2.000,00	2.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	(NOTA 10)	1.738.818,40	2.053.823,88
RESERVAS	(NOTA 11)	64.802,27	4.366,96
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	*(NOTA 12)*	*583.220,50*	*39.302,67*
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 13)	270.303,09	604.353,14
TOTAL PATRIMONIO		**2.659.144,26**	**2.703.846,65**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4.573.813,03**	**4.992.369,85**

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

INGRESOS	2015	2014
INGRESOS OPERACIONALES		
Ingresos por Servicios	401.505,31	474.901,38
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**401.505,31**	**474.901,38**
(-) GASTOS GENERALES		
Suministros y Materiales	-36,00	-66,00
Servicios Personas Jurídicas	-17.182,14	-10.311,11
Impuestos Fiscales y Municipales	-14.155,77	-410,63
Contribución y Cuotas	-4.093,74	-41,87
UTILIDAD OPERACIONAL	**366.037,66**	**464.071,77**
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Dividendos	-	268.572,48
Intereses	24.649,98	23,40
Inversiones	19.451,25	22.433,89
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	-63.553,17	-56.001,00
Gastos Bancarios	-43,30	-40,04
Utilidad del Ejercicio 2015 antes del 15% *Particip. Trabajadores e Impto a la Renta*	346.542,42	699.060,50
(-) Impuesto a la Renta	-76.239,33	-94.707,36
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**270.303,09**	**604.353,14**

*** La empresa no cuenta con empleados**

"COMPROACT S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.015

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**	**2.053.823,88**	**4.366,96**	**39.302,67**	**604.353,14**	**2.703.846,65**
	Transf. Utilidad 2014 a Resultado Ejerc. Anteriores				604.353,14	-604.353,14	-
29-may-15	Transf. Reserva Legal 2014			60.435,31	-60.435,31		-
31-jul-15	Devolución del Aporte Sr. Gabián Baca Cobo, según Acta Junta de Accionistas del 07 julio de 2015		-315.005,48				-315.005,48
31-dic-15	Utilidad del Ejercicio 2015 antes del 15% Particip. Trab. e Impto a la Renta					346.542,42	346.542,42
	22% Impuesto a la Renta					-76.239,33	-76.239,33
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015	**2.000,00**	**1.738.818,40**	**64.802,27**	**583.220,50**	**270.303,09**	**2.659.144,26**

"COMPROACT S.A."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido por Recaudo Clientes	401.505,31	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-35.467,65	
Efectivo Generado por Operación		366.037,66
Efectivo Pagado por Impuestos	-92.208,76	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-63.596,47	
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	44.101,23	
Efectivo Pagado por Cuentas por Cobrar	195.560,47	
Efectivo Documentos por Cobrar	-504.026,16	
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	-1.557.885,00	
		-1.978.054,69
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		**-1.612.017,03**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Recibido Inversiones L/P	308.501,40	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		308.501,40
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagado por Sobregiro Bancario	-315.005,48	
Recibido por Documentos por Pagar L/P	1.200.000,00	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		884.994,52
DISMINUCIÓN EN EFECTIVO		**-418.521,11**
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014		707.961,38
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.015		**289.440,27**

"COMPROACT S.A."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta del Ejercicio	270.303,09	270.303,09
Efectivo Generado por Operación		**270.303,09**
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(-) Aumento Clientes	195.560,47	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-504.026,16	
(-) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	-1.557.885,00	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-15.969,43	-1.882.320,12
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		**-1.612.017,03**

"COMPROACT 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 **"COMPROACT S.A."**, fue constituida en la República del Ecuador, el 4 de marzo de 2.013, mediante escritura pública suscrita en la Notario Primero del Cantón Quito amparada en la resolución de la Superintendencia de Compañías SC.IJ.DJC.Q.2013.1599 de 05 de abril de 2013.

La compañía tiene como objetivo la importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de bienes muebles, en especial productos alimenticios de consumo masivo, sean laborados, semi-elcaborados 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 # 1792383455001

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.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

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 EQUIDAD 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 efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que seperfeccionará 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 Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

NOTA 3 .- BANCOS

Incluye:

Banco Local	a)	289.440,27	289.440,27

a) Banco Local
Incluye:

Banco	Cta. Cte.	Valor
Pichincha	21000584-80	289.440,27
		289.440,27

NOTA 4 .- DOCUMENTOS POR COBRAR

Incluye:

Indima Vce.Jul./8/16 Pagaré		500.000,00	
Interés Indima		4.026,16	504.026,16

NOTA 5 .- INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO

Incluye:

Acciones y Participaciones	a)	2.911.800,00	
Acciones y Particip. V/Premio	b)	868.546,60	3.780.346,60

a) Acciones y Participaciones
Incluye:

Casa Baca Holding S.A.	2.911.800,00
	2.911.800,00

*** Saldo sin movimiento años anteriores**

b) Acciones y Participaciones
Incluye:

Casa Baca Holding S.A. (Dp. F.Baca)	868.546,60
	868.546,60

NOTA 6 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta de la Cía	67.327,18	
2% Rendimientos Financieros	100,00	
2% Otros Servicios	7,00	
IVA en Ventas	7.871,59	75.305,77

NOTA 7 .- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Fabián Baca Ap. Fut.Cap.Holding	639.363,00	639.363,00

NOTA 8 .- DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

Incluye:

Fabián Baca CBH Venc Enero/5/18	1.200.000,00	1.200.000,00

NOTA 9 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Suscrito Pagado	a)	2.000,00	2.000,00

a) Capital Suscrito Pagado
Incluye:

Accionistas	**Porcentaje**	**Valor**
Baca Cobo Fabián Esteban	99,00%	1.980,00
Baca Vasconez Fernanda	1,00%	20,00
	100,00%	2.000,00

NOTA 10 .- APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Incluye:

Aporte Futura Capitalización	a)	1.738.818,40	1.738.818,40

a) Aporte Futura Capitalización
Incluye:

Accionistas	Valor
Baca Cobo Fabián Esteban	1.738.818,40
	1.738.818,40

NOTA 11 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal 2013	4.366,96	
Reserva Legal 2014	60.435,31	64.802,27

NOTA 12 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidad Año 2013	39.302,67	
Utilidad Año 2014	543.917,83	583.220,50

NOTA 13 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio 2015 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impuesto a la Renta	346.542,42
(-) Impuesto a la Renta	-76.239,33
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**270.303,09**

NOTA 14 .- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o Utilizada para absorver pérdidas.

NOTA 15 .- 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.