

BACOBO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Bacobo	-	Bacobo S.A.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

Bacobo S.A.

21 de marzo del 2016

Estados financieros auditados:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Bacobo S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados y otros 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. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014 no fueron auditados.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros separados:

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros separados 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 auditor independiente:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros separados no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del 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 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 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

A los accionistas de:
Bacobo S.A.
21 de marzo del 2016

Opinión del auditor independiente:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Bacobo S.A. al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos relevantes:

5. Sin calificar nuestra opinión, señalamos que tal como se menciona en la Nota 1.5, la Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado a partir del segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana se incluyen: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas cuya demanda se redujo significativamente en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial que afecta a muchos de los países que importan productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece significativamente los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, y, iv) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos. Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que no es posible determinar los impactos que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos derivado del deterioro de la economía ecuatoriana. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Informe de cumplimiento tributario:

6. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376

M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987

BACOBO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Bacobo	-	Bacobo S.A.
Casabaca Holding	-	Casa Baca Holding S.A.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

BACOBO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del:	
		2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	104.038,08	1.538,29
Otras cuentas por cobrar	7	179.280,02	547.242,11
Activos por impuestos corrientes	8	601,25	36,14
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		283.919,35	548.816,54
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones a largo plazo	9	1.998.700,00	1.998.700,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.998.700,00	1.998.700,00
TOTAL ACTIVOS		2.282.619,35	2.547.516,54

	Nota:	Al 31 de diciembre del:	
		2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Otras cuentas por pagar	10	1.165,39	-
Obligaciones laborales	11	4.471,23	11.203,48
Pasivos por impuestos corrientes	12	2.624,77	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		8.261,39	11.203,48
PASIVOS NO CORRIENTES			
Deudas con partes relacionadas	13	2.201.962,91	2.473.224,01
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2.201.962,91	2.473.224,01
TOTAL PASIVOS		2.210.224,30	2.484.427,49
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	14	4.000,00	4.000,00
Resultados acumulados	15	68.395,05	59.089,05
TOTAL PATRIMONIO		72.395,05	63.089,05
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.282.619,35	2.547.516,54



Gonzalo Baca Cobo
 Representante legal



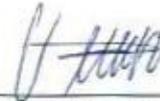
C.P.A. Víctor Tipán Barrera
 Contador general

BACOBO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
RESULTADOS			
Ingresos ordinarios	16	28.255,31	86.900,00
Utilidad (pérdida) bruta		28.255,31	86.900,00
Gastos Administrativos	17	(16.300,29)	(26.169,77)
Utilidad (pérdida) operativo		11.955,02	60.730,23
Movimiento financiero	18	(24,25)	-
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		11.930,77	60.730,23
Impuesto a la renta	12	(2.624,77)	-
Utilidad (pérdida) neta del año		9.306,00	60.730,23
Utilidad (Pérdida) neta integral total		9.306,00	60.730,23



Gonzalo Baca Cobo
 Representante legal



C.P.A. Víctor Tipán Barrera
 Contador general

BACOCO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	Resultados acumulados					Total patrimonio neto
	Capital social	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Ganancia neta del periodo	Pérdida neta del periodo	
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2014 Distribución de los resultados del año anterior Resultados netos del periodo que se informa	4.000,00	-	(1.641,18)	-	(1.641,18)	2.358,82
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Distribución de los resultados del año anterior Resultados netos del periodo que se informa	4.000,00	60.730,23	(1.641,18)	60.730,23	-	60.730,23
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	4.000,00	60.730,23	(1.641,18)	9.306,00	-	72.395,05



Gonzalo Basa Cobo
 Representante legal



C.P.A. Victor Tipán Barrera
 Contador general

BACOBO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	29.420,70	(5,00)
Efectivo pagado a proveedores	(2.166,96)	(6.320,32)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(20.865,58)	(9.082,70)
Efectivo pagado por intereses	(24,25)	-
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(565,11)	(16,14)
Efectivo recibido (pagado) por otros conceptos menores	-	86.900,00
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación	5.798,80	71.475,84
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo recibido de partes relacionadas	367.962,09	-
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión	367.962,09	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de partes vinculadas	-	(73.132,90)
Efectivo pagado para el pago de partes vinculadas	(271.261,10)	-
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de financiamiento	(271.261,10)	(73.132,90)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año	102.499,79	(1.657,06)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.538,29	3.195,35
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	104.038,08	1.538,29



Gonzalo Baca Cobo
Representante legal



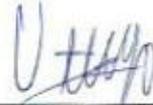
C.P.A. Victor Tipán Barrera
Contador general

BACOBO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	9.306,00	60.730,23
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Cambios en activos y pasivos:		
Inventarios	(565,11)	(16,14)
Obligaciones laborales	1.165,39	(5,00)
Pasivos por impuestos corrientes	(6.732,25)	10.766,75
Pasivos contractuales	2.624,77	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	5.798,80	71.475,84



 Gonzalo Baca Cobo
 Representante legal



 C.P.A. Victor Tipán Barrera
 Contador general