

Vicente A. Loyola
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Registro 2.772
Teléfono oficina 283 9098
Teléfono domicilio 282 5633
Cuenca- Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO NACIONAL DE
AUDITORES EXTERNOS
SC-RNAE N° 077

INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

 SUPERINTENDENCIA
de Compañías
13 ABR 2015

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de:

INDUSTRIAS DEL GOLFO INGOLFO SOCIEDAD ANONIMA.

Hemos auditado el balance general, el balance de resultados, el patrimonio de los socios y el flujo del efectivo al 31 de Diciembre de 2014, de la firma: INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA. estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría

La auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, La auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la firma INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA. al 31 de Diciembre de 2014; los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo, y evolución del patrimonio, a la fecha indicada; que fueron realizados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2013, fue realizada por el suscrito.

Cumpliendo con la Resolución 0989 del Servicio de Rentas Internas, la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias mensuales, durante el ejercicio fiscal de 2014; se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por la administración de la empresa.

Cuenca- Ecuador

Marzo, 16 de 2015



Vicente A. Loyola

C.P.A. Registro 2.772

AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077

INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DICIEMBRE DE 2013
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

BALANCES EXPRESADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

		2 0 1 4	2 0 1 3
	NOTAS		
A C T I V O			
CORRIENTE			
Caja y bancos	3	2.574.859,91	7.260,68
Deudores varios	4	9.985,52	1.999.057,46
Impuestos pagados por anticipado	5	13.170,20	121.783,07
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>2.598.015,63</u>	<u>2.128.101,21</u>
FIJO			
Terrenos	6	15.788.826,00	15.788.826,00
Equipos de Computación	7	2.135,00	2.135,00
Depreciaciones acumuladas	8	- 939,36	- 234,84
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		<u>15.790.021,64</u>	<u>15.790.726,16</u>
INVERSIONES			
En otras compañías	9	1.620,00	1.620,00
Derechos fiduciarios	10	1.170.179,02	4.363.869,62
TOTAL DE INVERSIONES		<u>1.171.799,02</u>	<u>4.365.489,62</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>19.559.836,29</u>	<u>22.284.316,99</u>
P A S I V O			
CORRIENTE			
Impuestos por pagar	11	8,16	964,03
Provisiones			3.304,17
Proveedores locales	12	37,54	49,83
Préstamos compañías relacionadas	13	5,72	2.417.888,39
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		51,42	2.422.206,42
PATRIMONIO			
Capital social	14	800,00	800,00
Capital suscrito y no pagado			
Resultados aplicación NIIF	15	19.996.592,42	19.996.592,42
Resultado de ejercicios anteriores	16	- 135.281,85	- 135.281,85
Resultado del ejercicio	17	- 302.325,70	
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>19.559.784,87</u>	<u>19.862.110,57</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>19.559.836,29</u>	<u>22.284.316,99</u>

Las notas forman parte de este informe.



INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y DICIEMBRE 31 DE 2013

(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

BALANCES EXPRESADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

	<u>DIC-31-2014</u>	<u>DIC-31-2013</u>
INGRESOS		
DEPRECIACIONES (-)	704,52	234,84
UTILIDAD BRUTA	- 704,52	- 234,84
GASTOS ADMINISTRATIVOS(-)	173.965,16	127.267,44
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES(-)	173.965,16	127.267,44
RESULTADO OPERACIONAL	- 174.669,68	- 127.502,28
GASTOS FINANCIEROS (-)	134.009,11	27,84
Otros ingresos	6.353,10	
Otros egresos (-)	0,01	
RESULTADO DEL EJERCICIO	- 302.325,70	- 127.530,12
IMPUESTO POR PAGAR (-)		
RESULTADO NETO "UTILIDAD A DISPOSICIÓN ACCIONISTAS"	<u>- 302.325,70</u>	<u>- 127.530,12</u>

Las notas forman parte de este informe



INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS AÑOS ANTE-RIORES.	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	TOTAL	
Patrimonio a Ene-1-2014	800,00	19.996.592,42	-	135.281,85	19.862.110,57	
Resolución de Junta General					-	
Futuras capitalizaciones					-	
Superavit por reavaluo					-	
Resultados aplicación NIIF					-	
Resultado de 2014				- 302.325,70	- 302.325,70	
Patrimonio a Dic-31-2014	800,00	19.996.592,42	-	135.281,85	- 302.325,70	19.559.784,87

Las notas forman parte de este informe.



INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA

FLUJO DEL EFECTIVO
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.

AÑO 2014

Resultado del ejercicio "PERDIDA"		-	302.325,70
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación			
Incremento de depreciaciones			704,52
Cambios netos en activo y pasivos			
Incremento de cuentas por cobrar:		-	21.022,33
Compañías relacionadas			2.097.684,81
Deudores varios	-	8.525,08	
12% IVA	-	11.994,27	
Pagos anticipados	-	502,98	
Disminución de cuentas por cobrar:			2.118.707,14
Compañías relacionadas	1.998.100,00		
Impuestos pagados por anticipado	120.607,14		
<i>Disminución de pasivos</i>		-	2.422.155,00
Impuestos por pagar	-	955,87	
Provisiones	-	3.304,17	
Proveedores locales	-	12,29	
Préstamos compañías relacionadas	-	2.417.882,67	
			- 2.422.155,00
Efectivo neto provisto por actividades de operación			<u><u>626.091,37</u></u>
INCREMENTO DEL EFECTIVO			- 626.091,37
Disminución de Inversiones			
Derechos fiduciarios	3.193.690,60		3.193.690,60
Efectivo neto provisto por actividades de inversión			<u><u>3.193.690,60</u></u>
INCREMENTO DEL EFECTIVO			<u><u>2.567.599,23</u></u>
Efectivo en caja y bancos:			
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2014			<u>7.260,68</u>
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2014"			<u><u>2.574.859,91</u></u>

Las notas forman parte de este informe

INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO 2 0 1 4

A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Resultado del ejercicio "PERDIDA"	-	302.325,70
Deudores varios	-	8.525,08
Pagos anticipados	-	502,98
12% IVA	-	11.994,27
Impuestos por pagar	-	955,87
Provisiones	-	3.304,17
Proveedores locales	-	12,29
Préstamos compañías relacionadas	-	2.417.882,67
	-	<u>2.745.503,03</u>

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Depreciaciones		704,52
Compañías relacionadas		1.998.100,00
Impuestos pagados por anticipado		120.607,14
Derechos fiduciarios		3.193.690,60
		<u>5.313.102,26</u>

C) INCREMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES

		2.567.599,23
SALDO AL INICIO DEL AÑO		<u>7.260,68</u>
SALDO AL FINALIZAR EL AÑO		<u>2.574.859,91</u>

Las notas forman parte de este informe.



INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO:

INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA. se constituye con fecha veinte y siete de Enero de dos mil seis, con el objeto de: diseño, construcción y ensamblaje de equipos para la agricultura e industria; explotación y transformación de caolín, feldespatos o arcillas en general; además podrá ejecutar o celebrar válidamente toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por la ley, y relacionados con su objeto. Su domicilio es en la ciudad de Cuenca, provincia de El Azuay república de El Ecuador, teniendo la duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución de la empresa en el REGISTRO MERCANTIL; lo que se realizó en esta ciudad el Diez de Febrero de Dos mil seis, anotándose en el repertorio N° 1202 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON CUENCA. El capital social de la empresa es de Ochocientos Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en ochocientas acciones de un dólar cada una.

Con fecha veinte y cuatro de Diciembre del año dos mil diez, se resuelve la compra venta de predios rurales, propiedad de GRAIMAN CIA. LTDA a INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA.; los mismos que quedan con hipoteca abierta ante el BANCO DE LA PRODUCCIÓN S. A. PRODUBANCO, por el valor de; Ciento cincuenta y seis mil ciento tres con 20 centavos (\$156.103.20) de dólares de los Estados Unidos de América, escritura registrada en bajo el número de repertorio: 11.524, en Mayo veinte y cuatro de dos mil once, en la REGISTRADURÍA DE LA PROPIEDAD DEL CANTON CUENCA.

Con fecha Diecinueve de Diciembre del año dos mil trece, bajo el número de repertorio 35606 de la REGISTRADURÍA DE LA PROPIEDAD DEL CANTÓN CUENCA, se registra la escritura pública de: cancelación parcial de hipoteca y prohibición de enajenar, mas un contrato de fideicomiso mercantil irrevocable de tipo inmobiliario. Otorgada por el BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A. PRODUBANCO, autorizándole A INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA. enajenar una parte de los predios rurales de su propiedad a favor de HOLDUNTRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S. A. por la cantidad de Cuatro millones trescientos sesenta y tres mil ochocientos sesenta y nueve con 62 centavos de dólares de los Estados Unidos de América, (\$ 4.363.869.62) quedando registrado en la Contabilidad de INDUGOLFO SOCIEDAD ANONIMA, en asiento de diario número 1290167 de Diciembre 31 de dos mil trece.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los registros contables se los realiza en dólares de los Estados Unidos de América

Los estados financieros han sido elaborados y presentados acatando las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIFF. Las disposiciones de la LEY ORGANICA DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SU REGLAMENTO, y los previstos en otros órganos de control; como son LA



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS; MINISTERIO DE RELACIONES
LABORALES, entre otros.

Al 31 de Diciembre de 2014, el balance general registra los siguientes saldos:

3.-	CAJA Y BANCOS		2.574.859.91
	Valores en caja	3.300.00	
	Valores en bancos	2.571.559.91	
4.-	EXIGIBLE		9.985.52
	Deudores varios	9.482.54	
	Pagos anticipados	502.98	
5.-	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		13.170.20
	12% I.V.A.	12.537.74	
	Anticipo impuesto a la renta	632.46	
6.-	TERRENOS		
	Terrenos ubicados en la parroquia San Joaquín, del cantón Cuenca, provincia del Azuay		15.788.826.00
7.-	ACTIVO FIJO		
	Equipos de computación		2.135.00
8.-	DEPRECIACIONES		
	Depreciación acumulada de equipos De computación		- 939.36
9.-	INVERSIONES		
	Fideicomiso La Pradera		1.620.00
10.-	DERECHOS FIDUCIARIOS:		
	Holduntrust Administradora de Fondos Y Fideicomisos S.A.		1.170.179.02
11.-	IMPUESTOS POR PAGAR		8.16
	Retenciones de Impuesto a l Renta	3.26	
	Retenciones de I:V:A:	4.90	
12.-	PROVEEDORES LOCALES		37.54
	Saldo de la cuenta proveedores		
13.-	PRESTAMOS COMPAÑÍAS RELACIONADAS		5.72
	Saldo de la cuenta préstamos compañías relacionadas		



14.-	CAPITAL SOCIAL		800.00
	Accionistas: Peña Payro María Teresa	200.00	
	Peña Payro Monica	200.00	
	Peña Payro José Ricardo	200.00	
	Peña Payro Alfredo Miguel	200.00	
15.-	RESULTADOS APLICACIÓN NIIF		19.996.592.42
	Resultados de la aplicación de las NIIF, sobre Los valores de activos fijos de la empresa. Con Valuaciones y criterios de la firma avaluadora Avaluac Cía. Ltda..		
16.-	PERDIDAS ACUMULADAS		135.281.85
	Resultado de ejercicios anteriores		
	Pérdida acumulada a Dic-31-2012	7.751.73	
	Pérdida de 2013	127.530.12	
17.-	RESULTADOS DEL EJERCICIO "PERDIDA"		302.325.70
	Es el resultado de la aplicación de Gastos Administrativos, y financieros de 2014		
18.-	Situación Tributaria: La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Renta Internas		
19.-	En el transcurso de la Auditoría Externa, no se han producido Eventos Subsecuentes, que en opinión de la Gerencia deban ser revelados.		
20.-	En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación, o lectura de Terceros.		
21.-	La empresa mantiene con el Banco de la Producción S. A. Produbanco y Produbak Panamá S.A. una Hipoteca Abierta por la cantidad de U.S. .\$ 153.103.20.		
22.-	La empresa está catalogada como empresa en marcha.		
23.-	La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2013, fue realizada por el suscrito.		
24.-	Por resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas. La empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO POR EL AÑO DE 2014, el que es de responsabilidad de la administración de la empresa, sobre el cual el auditor dictaminará su razonabilidad.		

