

**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 CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores accionistas de:

### **INDUSTRIAS DEL GOLFO INGOLFO CIA. LTDA.**

Hemos auditado el balance general, el balance de resultados, el patrimonio de los socios y el flujo del efectivo al 31 de Diciembre de 2015, de la firma: **INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO CIA. LTDA.** 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.

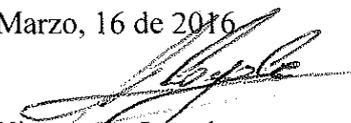
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la firma **INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2015; los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo, y evolución 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 2014, 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 2015; se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por la administración de la empresa.

Cuenca- Ecuador

Marzo, 16 de 2016

  
Vicente A. Loyola

**C.P.A. Registro 2.772**

**AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077**

## INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DICIEMBRE DE 2014  
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

BALANCES EXPRESADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

		2 0 1 5	2 0 1 4
	NOTAS		
<b>A C T I V O</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	2.675.576,91	2.574.859,91
Deudores varios	4	26.914,06	9.985,52
Impuestos pagados por anticipado	5	14.261,92	13.170,20
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>2.716.752,89</u>	<u>2.598.015,63</u>
<b>FIJO</b>			
Terrenos	6	15.788.826,00	15.788.826,00
Equipos de Computación	7	2.135,00	2.135,00
Depreciaciones acumuladas	8	- 1.643,88	- 939,36
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<u>15.789.317,12</u>	<u>15.790.021,64</u>
<b>INVERSIONES</b>			
En otras compañías	9	1.620,00	1.620,00
Derechos fiduciarios	10	1.250.438,95	1.170.179,02
<b>TOTAL DE INVERSIONES</b>		<u>1.252.058,95</u>	<u>1.171.799,02</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<u>19.758.128,96</u>	<u>19.559.836,29</u>
<b>P A S I V O</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Impuestos por pagar			8,16
Proveedores locales	11	6,64	37,54
Anticipo dividendos	12	273.547,74	5,72
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		273.554,38	51,42
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	800,00	800,00
Resultados aplicación NIIF	14	19.996.592,42	19.996.592,42
Resultado de ejercicios anteriores	15	- 437.607,55	- 437.607,55
Resultado del ejercicio	16	- 75.210,29	
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>19.484.574,58</u>	<u>19.559.784,87</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>19.758.128,96</u>	<u>19.559.836,29</u>

Las notas forman parte de este informe.

## INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y DICIEMBRE 31 DE 2014

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

BALANCES EXPRESADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

	<u>DIC-31-2015</u>	<u>DIC-31-2014</u>
INGRESOS		
DEPRECIACIONES (-)		704,52
UTILIDAD BRUTA	-	704,52
GASTOS ADMINISTRATIVOS(-)	<u>121.526,94</u>	<u>173.965,16</u>
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES(-)	121.526,94	173.965,16
RESULTADO OPERACIONAL	- 121.526,94	- 174.669,68
GASTOS FINANCIEROS (-)	687,61	134.009,11
Otros ingresos	47.008,12	6.563,10
Otros egresos (-)	3,86	0,01
RESULTADO DEL EJERCICIO	- 75.210,29	- 302.325,70
IMPUESTO POR PAGAR (-)		
RESULTADO NETO "PERDIDA"	<u>- 75.210,29</u>	<u>- 302.325,70</u>

Las notas forman parte de este informe

## INDUSTRIAS DEL GOLFO CIA. LTDA.

### EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES.	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2015	800,00	19.996.592,42	- 437.607,55		19.559.784,87
Resolución de Junta General					-
Futuras capitalizaciones					-
Superavit por reavaluo					-
Resultados aplicación NIIF					-
Resultado de 2015				- 75.210,29	- 75.210,29
Patrimonio a Dic-31-2015	800,00	19.996.592,42	- 437.607,55	- 75.210,29	19.484.574,58

Las notas forman parte de este informe.

# INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO CIA. LTDA.

## ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: RECURSOS TOTALES

AÑO 2015

### A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Resultado del ejercicio "PERDIDA"	-	75.210,29
Deudores varios	-	17.431,52
12% IVA	-	285,24
Impuestos pagados por anticipado	-	306,48
Derechos fiduciarios	-	80.259,93
Impuestos por pagar	-	8,16
Proveedores locales	-	30,90
	-	<u>173.532,52</u>

### B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Depreciaciones		704,52
Anticipo dividendos		273.542,02
Pagos anticipados		2,98
		<u>274.249,52</u>

### C) INCREMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES

100.717,00

### SALDO AL INICIO DEL AÑO

2.574.859,91

### SALDO AL FINALIZAR EL AÑO

2.675.576,91

Las notas forman parte de este informe.

## INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO CIA. LTDA.

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

**AÑO 2015**

Resultado del ejercicio "PERDIDA"	-	75.210,29
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Incremento de depreciaciones		704,52
<b>Cambios netos en activo y pasivos</b>		
Incremento de cuentas por cobrar:	-	18.023,24
Compañías relacionadas		
Deudores varios	-	17.431,52
12% IVA	-	285,24
Impuestos pagados por anticipado	-	306,48
		<u>2,98</u>
Disminución de cuentas por cobrar:		2,98
Pagos a anticipados		<u>2,98</u>
Incremento de pasivos		273.542,02
Anticipo dividendos		<u>273.542,02</u>
	-	39,06
Disminución de pasivos		
Impuestos por pagar	-	8,16
Proveedores locales	-	30,90
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<u>180.976,93</u>
Incremento de Inversiones	-	80.259,93
Derechos fiduciarios	-	80.259,93
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>		<u>80.259,93</u>
<b>INCREMENTO DEL EFECTIVO</b>		100.717,00
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2015		<u>2.574.859,91</u>
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2015"		<u>2.675.576,91</u>

Las notas forman parte de este informe

## INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2015

#### 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO:

INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO CIA. LTDA.. 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 validamente 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 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.

La firma pasó a ser de responsabilidad limitada; por esta razón la nueva denominación es de: INDUSTRIAS DEL GOLFO INDUGOLFO CIA. LTDA.

#### 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 Orgánica de Régimen 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 2015, el balance general registra los siguientes saldos:

3.-	CAJA Y BANCOS		2.675.576.91
	Valores en caja	3.350.00	
	Valores en bancos	1.742.226.91	
	Inversiones temporales	930.000.00	
4.-	EXIGIBLE		26.914.06
	Deudores varios	19.060.62	
	Saldo cuenta Acreedores varios	7.853.44	
5.-	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		14.261.92
	12% I.V.A.	12.822.98	
	Impuestos pagados por anticipado	938.94	
	Pagos anticipados	500.00	
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		- 1.643.88
9.-	INVERSIONES		
	Fideicomiso La Pradera		1.620.00
10.-	DERECHOS FIDUCIARIOS:		
	Holduntrust Administradora de Fondos Y Fideicomisos S.A.		1.250.438.95
11.-	PROVEEDORES LOCALES		6.64
	Saldo de la cuenta proveedores		
12.-	ANTICIPO DIVIDENDOS		273.547.74
	Holduntrust Administradora de fondos		

13.-	CAPITAL SOCIAL Accionistas: Agricosur Holding Cia. Ltda.. Holding Holdpro Cia. Ltda..	800.00  2.00 798.00
14-	RESULTADOS APLICACIÓN NIIF 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..	19.996.592.42
15.-	PERDIDAS ACUMULADAS Resultado de ejercicios anteriores Pérdida acumulada a Dic-31-2012 Pérdida de 2013 Pérdida de 2014	437.607.55  7.751.73 127.530.12 302.325.70
16.-	RESULTADOS DEL EJERCICIO “PERDIDA” Es el resultado de la aplicación de Gastos Administrativos, y financieros de 2015; a otros Ingresos del ejercicio	- 75.210.29
17.-	Situación Tributaria: La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Renta Internas	
18.-	En el transcurso de la Auditoría Externa, no se han producido Eventos Subsecuentes, que en opinión de la Gerencia deban ser revelados.	
19.-	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.	
20.-	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.	
21.-	La empresa está catalogada como empresa en marcha.	
22.-	La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2014, fue realizada por el suscrito.	
23.-	Por resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas. La empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO POR EL AÑO DE 2015, el que es de responsabilidad de la administración de la empresa, sobre el cual el auditor dictaminará su razonabilidad.	