



EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

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

"CORPCEDRO HOLDING S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Isla Isabela N44 - 108 y Rto. Coca

 22456-825  2272-294

Email: egasdazayasociados@andinanet.net

Quito Ecuador

"CORPCEDRO HOLDING S.A."

Al 31 de diciembre de 2.014

I N D I C E

| Contenido | Páginas N° |
|---|-------------------|
| ➤ 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 |



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"CORPCEDRO HOLDING S.A."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "CORPCEDRO HOLDING S. A.", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2014 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 auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria respecto al año 2014. 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 auditoria 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "**CORPCEDRO HOLDING S. A.**" al 31 de Diciembre de 2014, 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 N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa "**CORPCEDRO HOLDING S.A.**", para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías ha preparado la implementación de las NIIF'S por lo que los Estados Financieros del Ejercicio 2.012, se hallan expresados en NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCCG 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.015, previa la elaboración por "**CORPCEDRO HOLDING S. A.**" de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Febrero, 20 de 2.015
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime El Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"CORPCEDRO HOLDING S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013

| CUENTAS | | SALDO AL 2014 | SALDO AL 2013 |
|------------------------------------|-----------|-------------------|---------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| BANCOS | (NOTA 3) | 134.241,36 | 21.656,21 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 4) | 6.163,00 | - |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS | | - | 1.230,00 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 140.404,36 | 22.886,21 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO | (NOTA 5) | 341.341,85 | 3.566.463,19 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 341.341,85 | 3.566.463,19 |
| TOTAL ACTIVOS | | 481.746,21 | 3.589.349,40 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| IMPUESTOS POR PAGAR | (NOTA 6) | 8,00 | 70,73 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR C/PLAZO | | - | 87.500,00 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 8,00 | 87.570,73 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO | (NOTA 7) | 264.604,35 | 3.264.604,35 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 264.604,35 | 3.264.604,35 |
| TOTAL PASIVOS | | 264.612,35 | 3.352.175,08 |
| PATRIMONIO | | | |
| CAPITAL SOCIAL | (NOTA 8) | 10.000,00 | 10.000,00 |
| RESERVAS | (NOTA 9) | 24.930,80 | 24.176,50 |
| RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES | (NOTA 10) | 202.243,52 | 195.454,80 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (NOTA 11) | -20.040,46 | 7.543,02 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 217.133,86 | 237.174,32 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 481.746,21 | 3.589.349,40 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"CORPCEDRO HOLDING S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013

| INGRESOS | 2014 | 2013 |
|---|--------------------------|------------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | | |
| Ingreso Participación Capital Empresa | <u>-</u> | <u>30.000,00</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | - | 30.000,00 |
| (-) GASTOS GENERALES | | |
| Suministros y Materiales | 39,53 | 36,00 |
| Honorarios Personas Naturales | 277,78 | 277,78 |
| Servicios Personas Jurídicas | 5.900,00 | 5.800,00 |
| Publicidad y Propaganda | 345,00 | - |
| Gastos de Gestión | 806,67 | |
| Impuestos Fiscales y Municipales | 9.675,14 | 10.182,11 |
| Contribución, Afiliación a Cámaras y Comercio | <u>2.943,27</u> | <u>2.924,84</u> |
| EJERCICIO OPERACIONAL | -19.987,39 | 10.779,27 |
| (-) GASTOS NO OPERACIONALES | | |
| Intereses Préstamos de Terceros | - | 3.136,73 |
| Gastos Bancarios | <u>53,07</u> | <u>99,52</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | <u>-20.040,46</u> | <u>7.543,02</u> |

"CORPCEDRO HOLDING S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.014 - 2.013

| FECHA | DETALLE | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|-----------|---|----------------|---------------|---------------------------------|-------------------------|------------------|
| | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012 | 10.000,00 | 24.176,50 | 212.763,97 | -17.309,17 | 229.631,30 |
| | Transferencia Resultado del Ejercicio 2012 a Resultado Ejercicios Anteriores. | | | -17.309,17 | 17.309,17 | - |
| | Registro Utilidad del Ejercicio 2013 | | | | 7.543,02 | 7.543,02 |
| | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013 | 10.000,00 | 24.176,50 | 195.454,80 | 7.543,02 | 237.174,32 |
| | Transferencia Utilidades Ejercicio 2013 a Utilidades Ejercicios Anteriores | | | 7.543,02 | -7.543,02 | - |
| 30-abr-14 | 10% Reserva Legal 2013 | | 754,30 | -754,30 | | - |
| | Pérdida del Ejercicio 2014 | | | | -20.040,46 | -20.040,46 |
| | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014 | 10.000,00 | 24.930,80 | 202.243,52 | -20.040,46 | 217.133,86 |

"CORPCEDRO HOLDING S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.014 - 2.013

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Efectivo Pagado por Gastos Operacionales | <u>-19.987,39</u> | |
| Efectivo Generado por Operación | | -19.987,39 |
| Efectivo por Impuestos | 1.167,27 | |
| Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar | -6.163,00 | |
| Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Pagar C/Plazo | -87.500,00 | |
| Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales | -53,07 | |
| Pagado por Otras Cuentas por Pagar L/Plazo | <u>-3.000.000,00</u> | <u>-3.092.548,80</u> |
| Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación | | -3.112.536,19 |

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | | |
|---|---------------------|----------------------------|
| Efectivo Pagado por Inversiones en Empresas de Grupo | <u>3.225.121,34</u> | |
| Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión | | <u>3.225.121,34</u> |

AUMENTO EN EFECTIVO **112.585,15**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013 **21.656,21**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014 **134.241,36**

"CORPCEDRO HOLDING S.A."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**RECONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.014 - 2.013**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio -20.040,46

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN -20.040,46

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| (-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar | -6.163,00 | |
| (+) Disminución Impuestos Anticipados | 1.230,00 | |
| (-) Disminución Otras Ctas por Pagar Corto Plazo | -87.500,00 | |
| (-) Disminución Impuestos por Pagar | -62,73 | |
| (-) Disminución Otras Ctas por Pagar Largo Plazo | <u>-3.000.000,00</u> | <u>-3.092.495,73</u> |

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN** -3.112.536,19

"CORPCEDRO HOLDING S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Empresa "**CORPCEDRO HOLDING S. A.**", fue constituida en la República del Ecuador, el 17 de Septiembre de 2010, mediante escritura pública suscrita en la Notaría Cuadragésima del Distrito Metropolitano de Quito, amparada en la resolución de la Superintendencia de Compañías SC.IJ.DJC.Q.10.004472 de 18 de Octubre de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 3752 Tomo 141 del 18 de Octubre de 2010.

La compañía tiene como objetivo la compra de acciones o participaciones de otras compañías. La gestión, administración, representaciones y agenciamiento de otras compañías o empresas. La asociación con otras compañías en función de consorcios y grupo empresarial. La compañía también podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de otra naturaleza sin más limitaciones que las establecidas en la Ley.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1792287030001

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 2014:

- 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 se perfeccionará 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 (R0351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje será del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

NOTA 3 .- BANCOS**Incluye:**

| | | | |
|----------------|----|-------------------|------------|
| Bancos Locales | a) | <u>134.241,36</u> | 134.241,36 |
|----------------|----|-------------------|------------|

a) Bancos Locales**Incluye:**

| <u>Banco</u> | <u>Cta. Cte.</u> | <u>Valor</u> |
|--------------|------------------|-------------------|
| Produbanco | 2005170318 | <u>134.241,36</u> |
| | | 134.241,36 |

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

| | | | |
|--------------------------|----|-----------------|----------|
| Otras Cuentas por Cobrar | a) | <u>6.163,00</u> | 6.163,00 |
|--------------------------|----|-----------------|----------|

a) Otras Cuentas por Cobrar**Incluye:**

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Baca Samaniego Martha Patricia | 14,00 |
| Baca S. Diego | 1.280,00 |
| Vivanco Santiago | 1.280,00 |
| Merino Juan Francisco | 1.920,00 |
| Cobos Claudio Enrique | 107,00 |
| Cobos María Lourdes | 107,00 |
| Cobos Alberto | 106,00 |
| Baca Moscoso Olga | 123,00 |
| Baca Cobo Gonzalo | 177,00 |
| Baca Maria de Lourdes | 166,00 |
| Comlafa | <u>883,00</u> |
| | 6.163,00 |

NOTA 5 .- INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO**Incluye:**

| | | | |
|--|----|-------------------|------------|
| Acciones y Participaciones/Valor Nominal | a) | <u>341.341,85</u> | 341.341,85 |
|--|----|-------------------|------------|

a) Acciones y Participaciones**Incluye:**

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|---|
| Automotores de Autofrancia C.A. | 340.433,00 | * |
| Autofrancia - Bajo la Par | -86.626,65 | * |
| JHF Asesor. Contable S.A. - V/Nominal | 28.000,00 | * |
| JIF Asesor. Contable S.A. - Premio | 28.000,00 | * |
| Lotercons S.A. | 1.020,00 | |
| CONSULTERNS S.A. | 5.508,00 | * |
| Ganadyan | 316.256,00 | |
| Ganadyan Bajo la par | -291.248,50 | |
| | <u>341.341,85</u> | |

* saldo sin movimiento año anterior

NOTA 6.- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

| | | |
|---------------------------|-------------|------|
| 2% Otras Retenc. Aplicab. | <u>8,00</u> | 8,00 |
|---------------------------|-------------|------|

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO**Incluye:**

| | | | |
|--------------------|----|-------------------|------------|
| Acreeedores Varios | a) | <u>264.604,35</u> | 264.604,35 |
|--------------------|----|-------------------|------------|

a) Acreeedores Varios**Incluye:**

| | | |
|---------------------------------------|-------------|---|
| Cobos Baca Claudio Enrique-Autofancia | 253.806,35 | * |
| Flores Cabezas Jorge-Mansuera | 4.999,00 | * |
| Fernandez Abdo Pamela-Mansuera | 5.000,00 | * |
| Pablo Cevallos-Lotercons | 792,00 | * |
| Emilio Velastegui-Lotercons | <u>7,00</u> | * |
| | 264.604,35 | |

* saldo sin movimiento año anterior

NOTA 8.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

| | | | |
|-------------------------|----|------------------|-----------|
| Capital Suscrito Pagado | a) | <u>10.000,00</u> | 10.000,00 |
|-------------------------|----|------------------|-----------|

a) Capital Suscrito Pagado

Incluye:

| Accionistas | Porcentaje | Valor |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|
| Angel Gonzalo Francisco Baca | 8,69% | 869,00 |
| Laura Patricia Baca Cobo | 2,81% | 281,00 |
| María Dolores BacaCobo | 2,54% | 254,00 |
| María Mercedes Baca Cobo | 2,79% | 279,00 |
| Alicia Olga Eulalia Baca Moscoso | 3,38% | 338,00 |
| Fausto Gonzalo Baca Samaniego | 3,36% | 336,00 |
| Juan Mauricio Baca Samaniego | 3,40% | 340,00 |
| Luis Alfredo Baca Samaniego | 4,22% | 422,00 |
| María de Lourdes Baca Samaniego | 4,20% | 420,00 |
| Martha Patricia Baca Samaniego | 4,25% | 425,00 |
| Hector Alberto Cobos Baca | 7,10% | 710,00 |
| Claudio Enrique Cobos Baca | 13,89% | 1.389,00 |
| María de Lourdes Cobos Baca | 7,10% | 710,00 |
| Ecuagoluba S.A. | 8,49% | 849,00 |
| Martha Luisa Samaniego Proaño | 2,72% | 272,00 |
| Silvermate S.A. | 8,40% | 840,00 |
| Comlafsa S.A. | 12,66% | <u>1.266,00</u> |
| | 100,00% | 10.000,00 |

NOTA 9.- RESERVAS

Incluye:

| | | |
|--------------------|---------------|-----------|
| Reserva Legal 2011 | 24.176,50 | |
| Reserva Legal 2013 | <u>754,30</u> | 24.930,80 |

NOTA 10 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

| | | |
|-------------------|-----------------|------------|
| Pérdida Año 2010 | -4.824,51 | |
| Utilidad Año 2011 | 217.588,48 | |
| Pérdida Año 2012 | -17.309,17 | |
| Utilidad Año 2013 | <u>6.788,72</u> | 202.243,52 |

NOTA 11 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

| | | |
|----------------------------|-------------------|------------|
| Pérdida del Ejercicio 2014 | <u>-20.040,46</u> | -20.040,46 |
|----------------------------|-------------------|------------|

NOTA 12 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (20 de Febrero de 2015) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.