



**C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.**  
AUDITOR & CONSULTOR

**HOLDING LAUHAT. CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013**

**Y**

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiero adjunto de la Compañía HOLDING LAUHAT CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría,

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía HOLDING LAUHAT CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

El suscrito no realizó la auditoría del año 2012, el Estado de Situación Financiero que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Compañía durante el año 2013 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca julio 2 del 2014

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511  
Lic. Cont. 24679

HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

|                        |  | Notas | 2013          | 2012          | Notas                            | 2013 | 2012          |
|------------------------|--|-------|---------------|---------------|----------------------------------|------|---------------|
| ACTIVO                 |  |       |               |               | PASIVO                           |      |               |
| CORRIENTE              |  |       |               |               | CORRIENTE                        |      |               |
| Caja - Bancos          |  | 3     | 1.266,61      | 60.206,30     | Cuentas por Pagar                | 6    | 697.325,89    |
| Inversiones            |  |       | 0,00          | 0,00          |                                  |      | 0,00          |
| Cuentas por Cobrar     |  | 4     | 589.902,27    | 0,00          | TOTAL PASIVO CORRIENTE           |      | 0,00          |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE |  |       | 591.168,88    | 60.206,30     |                                  |      |               |
| OTROS ACTIVOS          |  |       |               |               | TOTAL PASIVO                     |      | 0,00          |
| Inversiones            |  | 5     | 10.449.926,47 | 10.449.926,47 | PATRIMONIO                       |      |               |
| TOTAL OTROS ACTIVOS    |  |       | 10.449.926,47 | 10.449.926,47 | Capital Social                   | 7    | 1.000,00      |
|                        |  |       |               |               | Revalorizacion de Inversiones    |      | 4.497.931,47  |
|                        |  |       |               |               | Aportes Futuras Capitalizaciones |      | 5.375.732,00  |
|                        |  |       |               |               | Superavit Valuacion de Activos   |      | 518.809,89    |
|                        |  |       |               |               | Resultados Acumulados            |      | 1.000,00      |
|                        |  |       |               |               | Resultado del Ejercicio          |      | -50.703,90    |
|                        |  |       |               |               | TOTAL DEL PATRIMONIO             |      | 10.343.769,46 |
| TOTAL DEL ACTIVO       |  |       | 11.041.095,35 | 10.510.132,77 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO        |      | 11.041.095,35 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

HCLDING LAUHAT CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2013  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

|       |                                           | <u>Notas</u> |   |
|-------|-------------------------------------------|--------------|---|
|       | INGRESOS                                  | 0,00         | 8 |
| ( - ) | GASTOS OPERACIONALES                      | 51.714,08    | 9 |
|       | PERDIDA OPERACIONAL                       | -51.714,08   |   |
|       | OTROS EGRESOS E INGRESOS NO OPERACIONALES | 1.010,18     |   |
| ( + ) | Otros Ingresos                            | 1.010,18     | 8 |
|       | PERDIDA LIQUIDA                           | -50.703,90   |   |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

|                               | CAPITAL SOCIAL | REVAL. DE INVERSION | APORTES FUTURAS CAPITALIZAC. | SUPERAVIT VALUACION ACTIVOS | RESULTADOS ACUMULADAS | RESULTAD EJERCICO | TOTAL         |
|-------------------------------|----------------|---------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|---------------|
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12  | 1.000,00       | 4.497.931,47        | 5.375.732,00                 | 518.809,89                  | 0,00                  | 116.659,41        | 10.510.132,77 |
| Pago Dividendos a Accionistas |                |                     |                              |                             |                       | -115.659,41       | -115.659,41   |
| Transferencia Utilidad 2012   |                |                     |                              |                             | 1.000,00              | -1.000,00         | 0,00          |
| Resultados Ejercicio 2013     |                |                     |                              |                             |                       | -50.703,90        | -50.703,90    |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/13  | 1.000,00       | 4.497.931,47        | 5.375.732,00                 | 518.809,89                  | 1.000,00              | -50.703,90        | 10.343.769,46 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
*(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)*

**A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**( + ) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                                                                   |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                          |            |
| 2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 1 010,18   |
| 3.- Otros Cobros por actividades de operación                                                     |            |
| 3.1.- Dividendos Recibidos                                                                        |            |
| 3.2.- Intereses Recibidos                                                                         |            |
| 3.3.- Otras Entradas de Efectivo                                                                  | 697 325,89 |

**( - ) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                                                                          |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1.- Pagos a Proveedores                                                                                  | -51 714,08  |
| 2.- Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                |             |
| 3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas |             |
| 4.- Otros pagos por actividades de operación                                                             |             |
| 4.1.- Dividendos Pagados                                                                                 |             |
| 4.2.- Intereses Pagados                                                                                  |             |
| 4.3.- Intereses Recibidos                                                                                |             |
| 4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados                                                                  |             |
| 4.5.- Otras Salidas de Efectivo                                                                          | -589 902,27 |

**B.- ACTIVIDADES DE INVERSION**

|                                                                                                        |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| ( + ) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios                    |             |
| ( - ) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control |             |
| ( - ) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras                              |             |
| ( + ) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                 |             |
| ( - ) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                    |             |
| ( + ) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos                               |             |
| ( - ) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos                                  |             |
| ( + ) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                |             |
| ( - ) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                    |             |
| ( + ) Importes procedentes de ventas de activos intangibles                                            |             |
| ( - ) Compra de activos intangibles                                                                    |             |
| ( + ) Importes procedentes de otros activos a largo plazo                                              |             |
| ( - ) Compra de otros activos a largo plazo                                                            |             |
| ( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                |             |
| ( - ) Anticipos de efectivo efectuados a terceros                                                      |             |
| ( + ) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros                  |             |
| ( - ) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera           |             |
| ( + ) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera        |             |
| ( + ) Dividendos recibidos                                                                             |             |
| ( + ) Intereses recibidos                                                                              |             |
| ( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo                                                           | -115 659,41 |

**C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                                                                |      |
|----------------------------------------------------------------|------|
| ( + ) Aporte en efectivo por aumento de Capital                |      |
| ( + ) Financiamiento por emisión de títulos valores            |      |
| ( - ) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad |      |
| ( + ) Financiamiento por préstamos a largo plazo               |      |
| ( - ) Pagos por préstamos                                      |      |
| ( - ) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros          |      |
| ( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno        |      |
| ( + ) Dividendos recibidos                                     |      |
| ( + ) Intereses recibidos                                      |      |
| ( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo                   | 0,00 |

**VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO**

**-58 939,69**

**( + ) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

**60 206,30**

**SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

**1 266,61**

**HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
*(Valores Expresados en colares de E.E.U.U. De N.A.)*

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

|                                                                                         |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                    | -50.703,90       |
| AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:                                             |                  |
| (+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion                                 |                  |
| (+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo        |                  |
| (+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                              |                  |
| ( - ) Perdida en cambio de moneda extranjera                                            |                  |
| (+ -) Ajustes por gastos en provisiones                                                 |                  |
| (+ -) Ajuste por participaciones no controladas                                         |                  |
| (+ -) Ajustes por pagos basados en acciones                                             |                  |
| (+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable                               |                  |
| (+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta                                        |                  |
| (+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores                                 |                  |
| (+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                  |                  |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS                                                            |                  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes                           |                  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar                              | -589.902,27      |
| (+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores                              |                  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en inventarios                                           |                  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otros activos                                         |                  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales                         |                  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar                               | 697.325,89       |
| (+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados                                  |                  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes                                 |                  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos                                         |                  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>56.719,72</b> |

## **HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

#### **1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública de escisión de la Compañía El Tahual Cia. Ltda. Suscrita en la Notaría Decimo Primera del Cantón Cuenca en fecha 30 de octubre del 2012, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 10121 el 17 de diciembre del 2012.

La Compañía tendrá como objeto la compra de acciones y/o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial, para lo cual cada compañía vinculada elaborará y mantendrá estados financieros individuales, para fines de control y distribución de utilidades de los trabajadores y para el pago de los correspondientes impuestos fiscales. En tal virtud, podrá formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas y con otras, sean estas también nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas, con empresas, compañías o profesionales especializados. La Compañía podrá realizar todas las actividades relacionadas o complementarias con el objeto social descrito anteriormente, y, para tal efecto, podrá asociarse con empresas, promover la formación de nuevas compañías con objetivos sociales similares o relacionados.

#### **2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A, y con sujeción a las Normas de Información Financiera NIIFs, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, y. Estatutos de la Empresa.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, y deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Al 31 de diciembre del 2013 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables.

#### **A.- ACTIVOS.-**

##### **3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS**

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

##### **4.- CUENTAS POR COBRAR**

La Empresa mantiene obligaciones por cobrar por concepto de dividendos anticipados por el valor de US \$ 528.685.79, y, cuentas por cobrar a socios por US \$ 61.216.48.

##### **5.- INVERSIONES A LARGO PLAZO**

La Empresa mantiene participaciones las mismas que al 31 de diciembre del año 2013 suman US \$ 10.449.926.47.

#### **B.- PASIVOS**



## 6.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido por, valores por pagar por concepto de Participaciones US \$ 115.659.41, Acreedores Varios US \$ 580.787.18. Impuestos Retenidos por Pagar US \$ 879.30.

## C.- PATRIMONIO

### 7.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2013 está constituido por 1.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 1.000.00

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

| SOCIOS                               | CAPITAL  | NRO.<br>PARTICIPAC. | %       |
|--------------------------------------|----------|---------------------|---------|
| Agrocomercial Lacacia Agrocacia S.A. | 520,00   | 520,00              | 52,00%  |
| Myryan Moreno Lopez                  | 220,00   | 220,00              | 22,00%  |
| Nathalie Crespo Moreno               | 260,00   | 260,00              | 26,00%  |
|                                      | 1.000,00 | 1.000,00            | 100,00% |

## D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### 8.- INGRESOS

La Empresa no genera ingresos en el año 2013 por su actividad comercial, generando únicamente ingresos no operaciones por el valor de US \$ 1.010.18.

### 9.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2013 es el siguiente:

| RUBROS                     | VALORES          |
|----------------------------|------------------|
| Impuestos y Contribuciones | 49.687,31        |
| Honorarios                 | 300,00           |
| Gastos Varios              | 36,00            |
| Gastos Legales             | 90,20            |
| Material Oficina           | 13,00            |
| Gastos No Deducibles       | 1.534,82         |
| Gastos Bancarios           | 52,75            |
|                            | <u>51.714,08</u> |

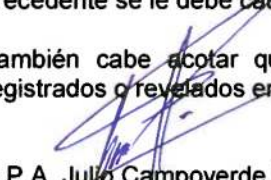
### 10.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

### 11.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoría no se ha producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2013.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511  
Lic. Cont. 24679