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

HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Gonzálo Zaldumbide 3-94 y González Suárez e-mail: jcampoverdem@gmail.com Telfs.: 2866 371 • 2872 165 • 098 722 5127
CUENCA - ECUADOR

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 2015 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 Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA`s adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 auditoria 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 2015, 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 realizo la auditoria del año 2014.

La Compañía durante el año 2015 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, abril 1 del 2016

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 2014 Y 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2015	2014
CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	1,183.25	0.00
Inversiones		0.00	0.00
Cuentas por Cobrar	4	1,367,315.99	1,155,573.09
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,368,499.24	1,155,573.09
OTROS ACTIVOS			
Inversiones	5	13,686,671.22	11,331,025.66
TOTAL OTROS ACTIVOS		13,686,671.22	11,331,025.66
TOTAL DEL ACTIVO		15,055,170.46	12,486,598.75

PASIVO	Notas	2015	2014
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	6	139,504.09	673,475.01
TOTAL PASIVO CORRIENTE		139,504.09	673,475.01
TOTAL PASIVO		139,504.09	673,475.01
PATRIMONIO			
Capital Social	7	1,000.00	1,000.00
Revalorizacion de Inversiones		7,734,676.22	5,379,030.66
Aportes Futuras Capitalizaciones		5,375,732.00	5,375,732.00
Superavit Valuacion de Activos		518,809.89	518,809.89
Resultados Acumulados		0.00	-49,703.90
Resultado del Ejercicio		1,285,348.26	588,255.09
TOTAL DEL PATRIMONIO		14,915,566.37	11,813,123.74
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		15,055,070.46	12,486,598.75

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			Notas
	INGRESOS	1,327,012.56	8
(-)	GASTOS OPERACIONALES	41,664.30	9
	UTILIDAD OPERACIONAL	1,285,348.26	
	OTROS EGRESOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	0.00	
(+)	Otros Ingresos	0.00	
	UTILIDAD LIQUIDA	1,285,348.26	

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 2014 Y 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	REVAL.DE INVERSION	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	SUPERAVIT VALUACION ACTIVOS	RESULTADOS ACUMULADAS	RESULTAD EJERCICO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/14	1,000.00	0.00	5,379,030.66	5,375,732.00	518,809.89	-49,703.90	588,255.09	11,813,123.74
Amortizacion Pèrdida ejercicios anteriores						49,703.90	-49,703.90	0.00
Pago Dividendos a Accionistas		100.00					-538,551.19	-538,451.19
Revalorizaciòn de Inversiones			2,355,645.56					2,355,645.56
Resultados Ejercicio 2015							1,285,348.26	1,285,348.26
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	1,000.00	100.00	7,734,676.22	5,375,732.00	518,809.89	0.00	1,285,348.26	14,915,666.37

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 2015

(Valores Expresados en dolares 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 prestacion de servicios	
2.- Cobros procedentes de regalias, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0.00
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	1,327,012.56
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	-532,093.26
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	-41,664.30
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las polizas 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	-211,742.90
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 dell gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-538,451.19
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emision de titulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazo	
(-) Pagos por prestamos	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-1,877.66
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	1,183.25
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	0.00
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1,183.25

HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Valores Expresados en dolares 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	1,285,348.26
AJUSTES POR PARTTIDAS 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	-211,742.90
(+ -) (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	-532,093.26
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	541,512.10

HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 17de 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 elaborara 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 2015 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 $ 1`119.338,83, y participaciones por cobrar por un valor de US$ 247.977,16.

5.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

La Empresa mantiene participaciones las mismas que al 31 de diciembre del año 2015 suman US $ 13`686.671,22.

B.- PASIVOS

6.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido por, valores por pagar por concepto de Participaciones US $ 54.442.93, Acreedores Varios US $ 52.839,67, Impuestos Retenidos por Pagar US $ 431.49, y Provisiones Socios por US $ 31.790,00.

C.- PATRIMONIO

7.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2015 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. 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 genera ingresos en el año 2015 por participaciones ganadas por el valor de US $ 1'327.012,56.

9.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2015 es el siguiente:

RUBROS	VALORES
Impuestos Municipales	29,715.30
Contribucion Superintendencia de Cia	10,239.01
Honorarios	1,440.53
Varios	269.46
	41,664.30

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 Auditoria no se a 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 2015.

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

COPREDI HOLDING CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Décimo Primera del Cantón Cuenca en fecha 2 de julio del 2009, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 387 el 9 de julio del 2009.

El objeto principal de la Compañía es la fabricación, importación, instalación explotación venta y comercialización de productos derivados de polímeros y de todo tipo de plásticos, así como la comercialización de productos de consumo masivo tanto al por mayor como menor, y la importación, exportación, la captación, procesamiento e industrialización y comercialización de productos lácteos, de productos agrícolas, la elaboración, distribución y venta de bebidas de consumo humano, alcohólicas o no, la comercialización de productos de uso domestico, la importación y exportación de equipos y herramientas, productos e insumos relacionados con su actividad, de productos agrícolas y lácteos y artículos de uso domestico, y todo lo relacionado con la actividad agrícola, principalmente la explotación bajo cualquier figura legal de unidades agrícolas, la importación y exportación de productos agrícolas, maquinarias y bienes muebles relacionados con la actividad, la administración de todo tipo de establecimiento industrial o comercial, la compra de acciones o participaciones de otras compañías, actividades que se realizaran con capital propio y podrá celebrar todo tipo de contratos, o acuerdos relacionados con las actividades y objeto de la compañía.

Con fecha octubre 18 del año 2012, en la Notaria Decimo Primera del Cantón Cuenca, Doctora Liliana Montesinos Muñoz, se procede a emitir una minuta de Cambio de Denominación de Copredi Cia. Ltda. Por Copredi Holding Cia. Ltda, el cambio de objeto social, y la reforma al estatuto social.

El objeto social de la Compañía dice que 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 asi un grupo empresarial, para lo cual cada compañía vinculada elaborara y mantendrá estados financieros individuales, para los 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

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 Internacionales 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, los mismos son 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 2015 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 sus valores 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, y suman US $ 7.160,21.

4.- CUENTAS POR COBRAR

La Empresa ha entregado participaciones anticipadas a sus socios por el valor de US $ 475.597,65, mantiene participaciones por cobrar por un valor de US$ 135.089,48,y, cuentas por cobrar por US $ 40.088.58.

5.- INVERSIONES LARGO PLAZO

La Empresa mantiene participaciones en la Empresa Corporación Azende S.A., las mismas que al 31 de diciembre del año 2015 suman US $ 6.181.083,85.

B.- PASIVOS

7.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido por participaciones pendientes de pago a los Socios US $ 23.891.43, Impuestos Retenidos por Pagar US $ 369.65,y, Acreedores Varios por US $ 0.21 Y provisiones de socios por un valor de US$ 44.825,00.

C.- PATRIMONIO

8.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2015 está constituido por 400 participaciones de U.S.$ 1.00 cada una., equivalente a US $ 400.00

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Crespo Moreno Juan Carlos	240.00	240.00	60.00%
Crespo Moreno Irina	80.00	80.00	20.00%
Crespo Moreno Nathalie	80.00	80.00	20.00%
	400.00	400.00	100.00%

9.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

10.- INGRESOS

La Empresa, genera ingresos de participaciones ganadas por US $ 599.296,63

11.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2015 es el siguiente:

RUBROS	VALORES
12% Iva	132.00
Contribucion Super. Cias	4,705.92
Honorarios	1,100.00
Impuestos Municipales	17,105.23
Varios	250.65
	23,293.80

La Empresa en el periodo económico 2015 ha generado una utilidad neta de US $ 576.002,83.

12.- 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.

13.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a 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 2015.

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