

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 20 de Marzo del 2016

Señor doctor

Rafael Corral Guevara

Gerente General

HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.

Ciudad

De mis consideraciones:

Por medio del presente me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de su apreciada compañía y en cumplimiento a su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de HOLDING LAUHAT CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2015, de manera independiente, aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúmpleme informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Balance General, en el Estado de Pérdidas y Ganancias y en sus anexos al 31 de Diciembre del 2015 demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, razón por la que me permito sugerir a la Honorable Junta General de Socios su aprobación.

Adjunto sírvase encontrar los anexos correspondientes para su mejor información.

Sin otro particular, reitero mis distinguidas consideraciones y quedo de usted.

Atentamente,



Ing. Com. CPA Lauro Sánchez Peláez

COMISARIO

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PRÁCTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

Los estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2015, fueron preparados de acuerdo con la normativa contable contenida en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), en las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y en las NIIFs dando cumplimiento de la misma forma, a las normas tributarias establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo reglamento, vigentes para el ejercicio fiscal antes mencionado.

Las cifras de los estados financieros se encuentran consignadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Adjunto me permito presentar el Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias, al 31 de Diciembre de 2015 y comparativo con los saldos de 31 de Diciembre de 2014, lo que nos permite verificar la estructura contable, las variaciones y la evolución de las cifras.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

Los valores del Activo son los recursos controlados por la empresa como consecuencia de los acontecimientos y del cual se esperan beneficios económicos futuros. El valor del total del Activo, asciende a la suma de US \$15.055.170,46 y se ha incrementado en US \$2.568.571,71 con relación al activo del ejercicio económico de 2014; este incremento representa el 20,57%.

El Activo se encuentra clasificado en dos grupos: **Activo Corriente** que representa el 9,09% y el **Activo no Corriente** equivalente al 90,91% del total del Activo.

Activo Corriente.- Se registran los subgrupos de Fondos Disponibles y el Exigible.

Los Fondos Disponibles, comprende la cuenta de Bancos, por \$1.183,25 con el 100% del total.

Las cuentas del Exigible son: Anticipo de Participaciones, con \$1.119.338,83 con el 81,86% y Participaciones por Cobrar por \$247.977,16 con el 18,14% del total del exigible.

El total del activo corriente por \$1.368.499,24 se ha incrementado en \$212.926,15 equivalente al 18,43% con relación al valor del año anterior.

Activo no Corriente.- Este grupo de cuentas está integrado solamente por "Inversiones a Largo Plazo" por la suma de \$13.686.671,22 y se ha incrementado en \$2.355.645,56 equivalente al 20,78% en relación con el saldo del año anterior.

CUENTAS DEL PASIVO:

EL Pasivo es la obligación financiera presente de la Compañía. El total de las cuentas del Pasivo alcanza a la suma de US \$139.504,09 que representa el 0,93% del valor del Activo total. Con relación al saldo del año anterior, se presenta la disminución de \$563.883,26 equivalente al 83,73%.

El Pasivo corriente.- Todas las cuentas del pasivo se encuentran registradas en este grupo y corresponden a: ACREEDORES, por \$52.839,67 con el 37,88% de su total; RETENCIONES POR PAGAR, por \$431,49 con el 0,31%; PARTICIPACIONES POR PAGAR, por \$54.442,93 con el 39,03% y PROVISION DE SOCIOS, por \$31.790,00 con el 22,79% de su total.

PATRIMONIO:

El valor del Patrimonio, alcanza a la suma de US \$14.915.666,37 incluyendo la utilidad del ejercicio económico del año 2015. Este valor representa el 99,07% del total del Activo.

El patrimonio está integrado por el Capital Pagado por \$1.000,00 con el 0,01%; Aportes para Futuras Capitalizaciones por \$5.375.732,00 con el 36,04%; las Reservas por \$8.253.586,11 con el 55,34% y con la Utilidad del ejercicio por \$1.285.348,26 con el 8,62% del total del patrimonio.

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2015	2014	2013
Pasivo total/Patrimonio	0,01	0,06	0,07
Patrimonio/Activo total	0,99	0,95	0,94
Capital de Trabajo	9,81	1,72	0,84
Pasivo total/Activo total	0,01	0,05	0,06

FUENTES Y USOS DE FONDOS:

Conforme al Balance General comparativo por los ejercicios económicos de 2015 y 2014, se puede observar el movimiento de las cuentas conforme al siguiente cuadro:

FUENTES	VALOR	%
ANTICIPO PARTICIPACIONES	36.234,26	1,14
PROVISION DE SOCIOS	31.790,00	1,00
RESERVA LEGAL	100,00	0,00
RESERVA REVALUACION DE INVERSIONES	2.355.645,56	74,30
RESULTADOS	746.797,07	23,55
TOTALES	3.170.566,89	100,00
USOS	VALOR	%
BANCOS	1.183,25	0,04
PARTICIPACIONES POR COBRAR	247.977,16	7,82
INVERSIONES A LARGO PLAZO	2.355.645,56	74,30
SOBREGIRO BANCARIO	1.877,66	0,06
ACREEDORES POR PAGAR	563.435,45	17,77
RETENCIONES POR PAGAR	447,81	0,01
TOTALES	3.170.566,89	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

Según el Balance de Resultados al 31 de Diciembre de 2015, la entidad no ha realizado actividades comerciales, es decir, no registra ingresos por ventas, ni costo de Ventas. Dentro de sus ingresos se registra solamente la cuenta Participaciones Recibidas por US \$1.327.012,56. Con el incremento de \$728.558,07 con relación al valor del año anterior, equivalente al 121,74%.

Los gastos administrativos alcanzan a la suma de \$41.664,30. Los gastos más importantes son: Impuestos Municipales por \$29.715,30 con el 71,32%; Contribución a la Superintendencia de Compañías, por \$10.239,01 con el 24,58% y otros gastos administrativos por \$1.709,99 con el 4,10%.

La entidad ha obtenido la utilidad operacional de US \$ 1.285.348,26, equivalente al 10,88% del Patrimonio al inicio del ejercicio económico.

BALANCE DE RESULTADOS:

Conforme al Balance de Resultados, por el año 2014 y comparativo con Diciembre del año 2013, se puede observar que la compañía no realizó operaciones comerciales y que sus ingresos corresponden solamente a la cuenta de Participaciones Ganadas por la suma de \$598.454,49 y que sus egresos corresponden a gastos administrativos, por el valor de \$10.199,40 resultando la Utilidad de US \$588.255,09 equivalente al 5,69% del Patrimonio del año anterior.

Sin otro particular, reitero mis distinguidas consideraciones y quedo de ustedes.

Muy atentamente,


Ing. Com. CPA. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO POR LOS PERIODOS 2015 Y 2014

Nombre Cuenta	31/12/2015	%	31/12/2014	%	Varificaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	15.055.170,46	100,00	12.486.598,75	100,00	2.568.571,71		
ACTIVO CORRIENTE	1.368.499,24	9,09	1.155.573,09	9,25	212.926,15		
DISPONIBLE	1.183,25	0,01	-	-	1.183,25		
BANCOS	1.183,25		-	-	1.183,25		1.183,25
	-		-	-	-		
EXIGIBLE	1.367.315,99	9,08	1.155.573,09	9,25	211.742,90		
ANTICIPO PARTICIPACIONES	1.119.338,83	81,86	1.155.573,09	100,00	- 36.234,26	36.234,26	
PARTICIPACIONES POR COBRAR	247.977,16	18,14	-	-	247.977,16		247.977,16
ACTIVO NO CORRIENTE	13.686.671,22	90,91	11.331.025,66	90,75	2.355.645,56		
INVERSIONES A LARGO PLAZO	13.686.671,22		11.331.025,66		2.355.645,56		2.355.645,56
PASIVO	(139.504,09)	100,00	(673.475,01)	100,00	563.883,26		
PASIVO CORRIENTE	(139.504,09)	100,00	(673.475,01)	100,00	563.883,26		
SOBREGIRO BANCARIO	-	-	(1.877,66)	0,28	1.877,66		1.877,66
ACREEDORES	(52.839,67)	37,88	(616.275,12)	91,51	563.435,45		563.435,45
RETENCIONES POR PAGAR	(431,49)	0,31	(879,30)	0,13	447,81		447,81
PARTICIPACIONES POR PAGAR	(54.442,93)	39,03	(54.442,93)	8,08	-		
PROVISION DE SOCIOS	(31.790,00)	22,79	-	-	31.790,00	31.790,00	
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-		
PATRIMONIO	(14.915.666,37)	100,00	(11.813.123,74)	100,00	(3.102.442,63)		
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(1.000,00)	0,01	(1.000,00)	0,01	-		
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZAC.	(5.375.732,00)	36,04	(5.375.732,00)	45,51	-		
RESERVAS	(8.253.586,11)	55,34	(5.897.840,55)	49,93	(2.355.645,56)		
RESERVA LEGAL	(100,00)		-	-	100,00	100,00	
RESERVA REVALUACION DE INVERSIONES	(7.734.676,22)	93,71	(5.379.030,66)	91,20	- 2.355.645,56	2.355.645,56	
SUPERAVIT VALUACION DE ACTIVOS	(518.809,89)	6,29	(518.809,89)	8,80	-		
	-	-	-	-	-		
RESULTADOS	(1.285.348,26)	8,62	(538.551,19)	4,56	- 746.797,07		
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-		49.703,90	(0,42)	- 49.703,90	49.703,90	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(1.285.348,26)		(588.255,09)	4,98	- 697.093,17	697.093,17	
	-		-		-		
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(15.055.170,46)		(12.486.598,75)		(2.538.589,37)	3.170.566,89	3.170.566,89

HOLDING LAUHAT CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO DE 2015 Y 2014

	TOTAL		TOTAL		Variaciones
Nombre Cuenta	31/12/2015	%	31/12/2014	%	
INGRESOS NETOS	1.327.012,56	100,00	598.454,49	100,00	728.558,07
Otros Ingresos	-	0,00	-	-	-
Participaciones Ganadas	1.327.012,56	100,00	598.454,49	100,00	728.558,07
COSTOS DE VENTAS	-	0,00	-	0,00	-
UTILIDAD BRUTA	1.327.012,56	100,00	598.454,49	100,00	728.558,07
MENOS GASTOS:	41.664,30	100,00	10.199,40	-	31.464,90
Honorarios	1.440,53	3,46	1.024,00	0,00	416,53
Gastos bancarios	36,96	0,09	6,20	0,00	30,76
Gastos Legales	44,00	0,11	-	0,00	44,00
Utiles de Oficina	20,50	0,05	19,50	0,00	1,00
Impuestos Municipales	29.715,30	71,32	-	0,00	29.715,30
Contribuciones Supercias.	10.239,01	24,58	9.053,70	0,00	1.185,31
12% IVA	120,00	0,29	96,00	0,00	24,00
Impuestos no deducibles	48,00	0,12	-	0,00	48,00
		-		-	-
UTILIDAD O (PERDIDA)	1.285.348,26		588.255,09		