

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **COPEPDRÍ HOLDING CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, 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 NIIF's 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 NIIF's utilizadas, 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 **COPEPDRÍ HOLDING CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, 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 NIIF's

El suscrito realizó la auditoría del año 2011.

La Compañía durante el año 2012 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 marzo 22 del 2013

Atentamente,

C.D. Guillermo Campoverde Muñoz
Auditor Externo S.C.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

COPREDI HOLDING CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas		2012	2011	PASIVO	Notas		2012	2011
CORRIENTE					CORRIENTE				
Caja - Bancos	3		69.758,22	80.310,81	Cuentas por Pagar	6		24.810,28	5.600,69
Inversiones	4		101.993,74	232.925,63					
					TOTAL PASIVO CORRIENTE			<u>24.810,28</u>	<u>5.600,69</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>171.751,96</u>	<u>313.236,44</u>					
OTROS ACTIVOS					TOTAL PASIVO			<u>24.810,28</u>	<u>5.600,69</u>
Inversiones	5		4.719.325,59	4.104.137,18	PATRIMONIO				
					Capital Social	7		400,00	400,00
					Reserva Legal	8		23.928,91	9.017,71
					Aportes Futuras Capitalizaciones			2.688.000,00	2.688.000,00
TOTAL OTROS ACTIVOS			<u>4.719.325,59</u>	<u>4.104.137,18</u>	Revalorizacion de Inversiones			2.031.325,59	1.416.137,18
					Resultados Ejercicios Anteriores			20.000,00	-5,94
					Utilidad del Ejercicio			102.612,77	298.223,98
					TOTAL DEL PATRIMONIO			<u>4.866.267,27</u>	<u>4.411.772,93</u>
TOTAL DEL ACTIVO			<u>4.891.077,55</u>	<u>4.417.373,62</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>4.891.077,55</u>	<u>4.417.373,62</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COPREDI HOLDING CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2012
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

Notas

INGRESOS	136,500,00	9
GASTOS OPERACIONALES	36,965,99	10
UTILIDAD OPERACIONAL	99,534,01	
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	3,078,76	
UTILIDAD NETA	102,612,77	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COPREDI HOLDING CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORT. FUT CAPITALIZA	REVAL.DE INVERSION	RESULTAD EJERC.ANT	RESULTAD EJERCICO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	400.00	9,017.71	2,688,000.00	1,416,137.18	-5.94	298,223.98	4,411,772.93
Distribucion Utilidades 2011		14,911.20			20,005.94	-34,917.14	0.00
Revalorizacion de Inversiones				615,188.41			615,188.41
Pago Participaciones a Socios						-263,306.84	-263,306.84
Resultados Ejercicio 2012						102,612.77	102,612.77
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	400.00	23,928.91	2,688,000.00	2,031,325.59	20,000.00	102,612.77	4,866,267.27

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COPREDI HOLDING CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(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 prestación de servicios	3,078,76
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	136,500.00
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	19,209.59
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0.00
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	0.00
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
(+) 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	
(+) Otros cobros por la venta de 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	-263,306.84
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	-141,484.48
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	313,236.44
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	171,751.96

COPREDI HOLDING CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(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	102,612.77
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
(+) Ajustes por gastos por deterioro reconocidos 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 participación trabajadores	
(+) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	
(+) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(+) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(+) (Incremento) disminución en inventarios	
(+) (Incremento) disminución en otros activos	
(+) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	
(+) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	
(+) (Incremento) disminución en beneficios empleados	
(+) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	
(+) (Incremento) disminución en otros pasivos	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	121,822.36

19,209.59
0.00

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 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 doméstico, la importación y exportación de equipos y herramientas, productos e insumos relacionados con su actividad, de productos agrícolas y lácteos y artículos de uso doméstico, 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 realizarán 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 Notaría Décimo Primera del Cantón Cuenca, Doctora Lilliana 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 así un grupo empresarial, para lo cual cada compañía vinculada elaborará 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 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.

Esta minuta fue inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Noviembre del año 2012, bajo el numero 9.627.

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 NIIIFs, 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 2012 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.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

BANCOS	69,758,22
Produbanco	69,758,22
Suman Bancos	<u>69,758,22</u>

4.- INVERSIONES CORTO PLAZO

La Empresa mantiene una inversión en el Austrobank de Panamá, la misma que vence en marzo del año 2013, a una tasa de interés del 6% anual.

5.- INVERSIONES LARGO PLAZO

La Empresa mantiene participaciones en la Empresa Corporación Azende, las mismas que al 31 de diciembre del año 2012 suman US \$ 4,719,325.59.

B.- PASIVOS

6.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido por participaciones pendientes de pago a los Socios US \$ 24,785.38, Impuestos Retenidos por Pagar US \$ 24.90.

C.- PATRIMONIO

7.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2012 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%
	<u>400.00</u>	<u>400.00</u>	<u>100.00%</u>

8.- 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

9.- INGRESOS

La Empresa, genera ingresos por participaciones ganadas por el valor de US \$ 136.500,00, y, por Otros Ingresos US \$ 3.078,76.

10.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2012 es el siguiente:

RUBROS		VALORES
Impuestos Municipales	24,362.41	
Contribucion Super. Cias	3,622.25	
Impuesto Salida Divisas	5,049.69	
Gastos No Deducibles		
Honorarios	672.00	
Material de Escritorio	12.00	
Gastos Bancarios	2,813.26	
Varios	434.38	
	<u>36,965.99</u>	

11.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como el cálculo de la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

RUBROS		VALORES
Utilidad Contable		102,612.77
(-) 15% Part. Empld		0.00
(-) Dividendos Exentos		136,500.00
(+) Gsts. No Deduc		0.00
(+) 15% Part. De Div. Exentos		0.00
Base Imp. Imptoria.		<u>-33,887.23</u>

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.ICI.012 emitido por dicho Organismo de Control.

13.- NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoría 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 2012.

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