

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **AGROCACIA HOLDING S.A.** al 31 de diciembre del 2012 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 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 **AGROCACIA HOLDING S.A.** 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,

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 25 del 2013

Atentamente,

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

AGROCACIA HOLDING S.A.
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
CORRIENTE				
Caja - Bancos	3		1,122.88	817.01
Inversiones	4		251,849.60	251,849.60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				
			252,972.48	252,666.61
OTROS ACTIVOS				
Inversiones	5		5,180,186.20	3,703,268.29
TOTAL OTROS ACTIVOS				
			5,180,186.20	3,703,268.29
TOTAL DEL ACTIVO				
			5,433,158.68	3,955,934.90

PASIVO		Notas	2012	2011
CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	6		18,340.54	268,281.49
TOTAL PASIVO CORRIENTE				
			18,340.54	268,281.49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				
			5,433,158.68	3,955,934.90

TOTAL PASIVO				
			18,340.54	268,281.49
PATRIMONIO				
Capital Social	7		800.00	800.00
Revalorizacion de Inversiones			5,179,146.20	3,702,228.29
Perdidas Acumuladas			-15,374.88	
Resultado del Ejercicio			250,246.82	-15,374.88
TOTAL DEL PATRIMONIO				
			5,414,818.14	3,687,653.41
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				
			5,433,158.68	3,955,934.90

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AGROCACIA HOLDING S.A.
 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	267,750.66	8
(-) GASTOS OPERACIONALES	17,503.84	9
UTILIDAD OPERACIONAL	250,246.82	
OTROS EGRESOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	0.00	
(+) Otros Ingresos	0.00	
UTILIDAD LIQUIDA	250,246.82	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AGROCACIA HOLDING S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	REVAL.DE INVERSION	PERDIDA ACUMULADAS	RESULTAD EJERCICO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	800.00	3,702,228.29			
Transferencia Resultado Ejercicio 2011			-15,374.88	-15,374.88	3,687,653.41
Revalorizacion de Inversiones		1,476,917.91		15,374.88	0.00
Resultados Ejercicio 2012				250,246.82	1,476,917.91
					250,246.82
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	800.00	5,179,146.20	-15,374.88	250,246.82	5,414,818.14

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AGROCACIA HOLDING S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(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
3.-	Otros Cobros por actividades de operación
3.1.-	Dividendos Recibidos
3.2.-	Intereses Recibidos
3.3.-	Otras Entradas de Efectivo
1,817.46	
(-) 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
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	
-17,503.84	
0.00	
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION	
(+)	Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios
(-)	Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras
(+)	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
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
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	
305.87	
252,666.61	(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES
252,972.48	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES

AGROCACIA HOLDING S.A.
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	250,246.82
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
(+) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+) <i>Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada</i>	
(- -) <i>Perdida en cambio de moneda extranjera</i>	
(+) 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	
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+) (incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	
(+) (incremento) disminución en otros tipos 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	305.87

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Sexta del Cantón Cuenca en fecha 18 de diciembre del 2008, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 270 el 22 de abril del 2010.

El objeto principal de la Compañía es el de importar y comercializar productos como artículos para la oficina y el hogar, artículos para la construcción y la industria, maquinaria, celebrar contratos de franquicia de servicios, franquicia de productos comerciales o industriales, con personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, dedicarse a la prestación de servicios especializados en asesoría y ventas, con énfasis en servicios de mercadeo, desarrollo de investigaciones, análisis de viabilidad financiera y técnica, encuestas de mercadeo, desarrollo de todo tipo de actividades de consulta, asesoría, análisis, planificación, redacción de estudios, proyectos. Con el fin de cumplir con su objeto social, la Compañía podrá adquirir derechos reales o personales, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la ley y relacionados con su objeto social, así como invertir en el capital de otras compañías constituidas o por constituirse, mediante la suscripción de capital o la compra de acciones o participaciones e invertir como constituyente o beneficiario en contratos de fideicomiso mercantil.

Con fecha septiembre 27 del año 2012, ante la Doctora Lilliana Montesinos Muñoz, Notaría Decimo Primera del Cantón Cuenca, se procede a elaborar una escritura de CAMBIO DE DENOMINACION DE AGROCOMERCIAL LACACIA S.A. AGROCACIA POR AGROCACIA HOLDING S.A., REFORMA DE ESTUTOS, Y REFORMA DEL OBJETO SOCIAL, esta minuta fue inscrita en el Registro Mercantil el diez de octubre del año 2012 bajo el número 771.

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 2012 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables.

A.- ACTIVOS.-

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.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	600.00
PRODUBANCO	522.88
Suman Bancos	<u>1,122.88</u>

4.- INVERSIONES A 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 A LARGO PLAZO

La Empresa mantiene participaciones en la Empresa Corporación Azende, las mismas que al 31 de diciembre del año 2012 suman US \$ 5.180.186.20.

B.- PASIVOS

6.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido por, valores por pagar a Socios US \$ 2.840.00, Acreedores Varios US \$ 15.483.08, Impuestos Retenidos por Pagar US \$ 17.46.

C.- PATRIMONIO

7.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2012 está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 800.00

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Crespo Moreno Juan Carlos	400.00	400.00	50.00%
Crespo Moreno Irina	400.00	400.00	50.00%
	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>	<u>100.00%</u>

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

8.- INGRESOS

La Empresa genera ingresos por participaciones ganadas por el valor de US \$ 267.750.66.

9.- GASTOS OPERACIONALES

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

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. S.C.-RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 124679

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 aclarar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2012.

12.-NEGOCIO EN MARCHA

La Superintendencia de Compañías con resolución O.O.Q.I.CI.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 pèrto o pèrto que deban realizar los avalúos, dichos pèrtoos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. O.O.Q.I.CI.012 emitido por dicho Organismo de Control.

11.- OTROS EVENTOS

RUBROS		VALORES
Utilidad Contable		250,246.82
15% Part.Empld	(-)	0.00
Dividendos Exentos	(-)	267,750.66
Gsts. No Deduc	(+)	0.00
15% Part.De Div.Exentos	(+)	0.00
Base Imp.Imptoria.		-17,503.84

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:

10.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

Impuestos y Contribuciones	16,238.97
Honorarios	672.00
Publicaciones	452.93
Gastos Legales	97.61
Material Oficina	32.00
Gastos No Deducibles	1.39
Gastos Bancarios	8.94
	<u>17,503.84</u>