

ALEXACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CON INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ALEXACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	: Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIF	: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
NEC	: Normas Ecuatorianas de Contabilidad

1]

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores
De Alexacorp S. A.:

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de Alexacorp S. A. al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros a diciembre 31, 2013, fueron examinados por otros auditores externos quienes, con fecha 13 de Abril de 2014, emitieron una opinión calificada.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Alexacorp S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables

hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar la opinión calificada.

Base para la Opinión Calificada

4. A diciembre 31 de 2014, según se indica en la Nota 6 Cuentas por Cobrar - Corriente, según un saldo de \$1.2 millones, que no ha podido confirmarse directamente con los deudores. Las Normas Internacionales de Auditoría requieren aplicar este procedimiento.
5. A diciembre 31 de 2014, según se indica en la Nota 11 Cuentas por Pagar - Proveedor, según un saldo de \$1.1 millones que no ha podido confirmarse directamente con los proveedores. Las Normas Internacionales de Auditoría requieren aplicar este procedimiento.

Opinión Calificada

6. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de balance requerido al igual y que no pudimos haber sido determinados como necesarios, en los estados financieros presentados en los períodos antes y punto, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Alexacorp S. A. al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspecto de Enfoque

7. Como se menciona en las Notas 1 y 16 a los estados financieros, la Compañía, por el desarrollo de sus actividades, realiza operaciones operativas de venta de bienes con sus principales clientes. Según: Resumen Agrupado e individual del Cliente A. y C. Compañía Agrupada, Venta A. A. con diversos números de venta y de venta de cliente A. A. las ventas son firmadas para la venta de cada período. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados financieros, documentan una concentración de sus operaciones con estos dos clientes del 83% y 85%, y del 74% y 20% del total de los ventas, respectivamente. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con las Notas.


Jhonny Martínez Ramírez
C.R. 0044173
Licenciado Profesional # 1.202
México, D. F.

2]

ALEXACORP S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U. S. dólares)

		2014	2013
VENTAS	15	20,914,471	19,474,151
COSTO DE VENTAS		17,017,068	15,877,644
MARGEN BRUTO		3,898,603	3,596,507
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de administración y ventas	18	3,482,194	436,120
Depreciación		75,472	61,291
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		3,558,666	497,411
Total Utilidad (Pérdida) Operacional		345,937	309,096
OTROS GASTOS (INGRESOS)			
Otros ingresos		-16,947	-
Gastos Financieros		41,215	21,381
Total Otros Gastos (Ingresos) antes		27,268	21,381
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	13	318,669	288,823
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		47,797	0
IMPUESTO A LA RENTA		134,609	115,848
UTILIDAD NETA		136,263	172,975

[Ver notas a los estadísticos financieros.](#)

ALEXACORP S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO[illegible]

View online at the collection [Britain on High](http://www.britainonhigh.com)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Expresados en U. S. dólares)

[illegible]

2

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición o producción sea mayor al valor neto de realización.

2.10 Propiedades, planta y equipo

Las Propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, edificios, construcciones, infraestructura, instalaciones, maquinarias, vehículos, equipos, muebles, enseres, equipos de computación y equipo de comunicación. Las principales Propiedades, planta y equipos son la infraestructura que comprende principalmente las plantas donde se siembran y cosechan los productos de la compañía, las oficinas y las maquinarias.

Las Propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos superen a su costo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se amortizan. La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a Sección 17 de las NIF para las PYMES para asignar la diferencia entre el costo de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación.

ACTIVOS	%	AÑOS
Maquinaria Equipo e Instalaciones	10	10
Equipo de computación	33	3
Vehículos, Equipo de Transporte	20	5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.7).

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otros (pérdidas)/ganancias – netas".

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.18 Compañías y partes relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades corrientes, adicionalmente se reconocen pasivos financieros operacionales por actividades corrientes, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción de créditos, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido, al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros de valoran al costo amortizado.

2.19 Beneficios a empleados

(a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

La Gerencia no ha considerado efectuar provisión por jubilación patronal y desahucio ya que mantiene pocos empleados de menos de 10 años de antigüedad.

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valoran por su costo amortizado, cualquier diferencia entre los libros residuales (neto de los costos reconocidos para su extincución) y el valor de mercado, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a menos de 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.12 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de las operaciones reconocidas al valor nominal de las facturas comerciales, que se aproximan a su costo amortizado. Las sumas por pagar se clasifican como pasivos corrientes hasta vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.13 Costos por intereses

Los costos por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.14 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias está conformado por el impuesto a la renta corriente y los impuestos diferidos.

(a) Impuesto a la renta corriente
El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

(b) Impuesto a la renta diferido
El impuesto a la renta diferido se ajusta que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son pasivos registrados directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(c) Impuesto a la renta diferido

(d) Impuesto a la renta diferido

(e) Impuesto a la renta diferido

(f) Impuesto a la renta diferido

(g) Impuesto a la renta diferido

(h) Impuesto a la renta diferido

(i) Impuesto a la renta diferido

(j) Impuesto a la renta diferido

(k) Impuesto a la renta diferido

(l) Impuesto a la renta diferido

(m) Impuesto a la renta diferido

(n) Impuesto a la renta diferido

(o) Impuesto a la renta diferido

(p) Impuesto a la renta diferido

(q) Impuesto a la renta diferido

(r) Impuesto a la renta diferido

(s) Impuesto a la renta diferido

(t) Impuesto a la renta diferido

(u) Impuesto a la renta diferido

(v) Impuesto a la renta diferido

(w) Impuesto a la renta diferido

(x) Impuesto a la renta diferido

(y) Impuesto a la renta diferido

(z) Impuesto a la renta diferido

(aa) Impuesto a la renta diferido

(ab) Impuesto a la renta diferido

(ac) Impuesto a la renta diferido

(ad) Impuesto a la renta diferido

(ae) Impuesto a la renta diferido

(af) Impuesto a la renta diferido

(ag) Impuesto a la renta diferido

(ah) Impuesto a la renta diferido

(ai) Impuesto a la renta diferido

(aj) Impuesto a la renta diferido

(ak) Impuesto a la renta diferido

(al) Impuesto a la renta diferido

(am) Impuesto a la renta diferido

(an) Impuesto a la renta diferido

(ao) Impuesto a la renta diferido

(ap) Impuesto a la renta diferido

(aq) Impuesto a la renta diferido

(ar) Impuesto a la renta diferido

(as) Impuesto a la renta diferido

(at) Impuesto a la renta diferido

(au) Impuesto a la renta diferido

(av) Impuesto a la renta diferido

(aw) Impuesto a la renta diferido

(ax) Impuesto a la renta diferido

(ay) Impuesto a la renta diferido

(az) Impuesto a la renta diferido

(ba) Impuesto a la renta diferido

(bb) Impuesto a la renta diferido

(bc) Impuesto a la renta diferido

(bd) Impuesto a la renta diferido

(be) Impuesto a la renta diferido

(bf) Impuesto a la renta diferido

(bg) Impuesto a la renta diferido

(bh) Impuesto a la renta diferido

(bi) Impuesto a la renta diferido

(bj) Impuesto a la renta diferido

(bk) Impuesto a la renta diferido

(bl) Impuesto a la renta diferido

(bm) Impuesto a la renta diferido

(bn) Impuesto a la renta diferido

(bo) Impuesto a la renta diferido

(bp) Impuesto a la renta diferido

(bq) Impuesto a la renta diferido

(br) Impuesto a la renta diferido

(bs) Impuesto a la renta diferido

(bt) Impuesto a la renta diferido

(bu) Impuesto a la renta diferido

(bv) Impuesto a la renta diferido

(bw) Impuesto a la renta diferido

(bx) Impuesto a la renta diferido

(by) Impuesto a la renta diferido

(bz) Impuesto a la renta diferido

(ca) Impuesto a la renta diferido

(cb) Impuesto a la renta diferido

(cc) Impuesto a la renta diferido

(cd) Impuesto a la renta diferido

(ce) Impuesto a la renta diferido

(cf) Impuesto a la renta diferido

(cg) Impuesto a la renta diferido

(ch) Impuesto a la renta diferido

(ci) Impuesto a la renta diferido

(cj) Impuesto a la renta diferido

(ck) Impuesto a la renta diferido

(cl) Impuesto a la renta diferido

(cm) Impuesto a la renta diferido

(cn) Impuesto a la renta diferido

(co) Impuesto a la renta diferido

(cp) Impuesto a la renta diferido

(cq) Impuesto a la renta diferido

(cr) Impuesto a la renta diferido

(cs) Impuesto a la renta diferido

(ct) Impuesto a la renta diferido

(cu) Impuesto a la renta diferido

(cv) Impuesto a la renta diferido

(cw) Impuesto a la renta diferido

(cx) Impuesto a la renta diferido

(cy) Impuesto a la renta diferido

(cz) Impuesto a la renta diferido

(da) Impuesto a la renta diferido

(db) Impuesto a la renta diferido

(dc) Impuesto a la renta diferido

(dd) Impuesto a la renta diferido

(de) Impuesto a la renta diferido

(df) Impuesto a la renta diferido

(dg) Impuesto a la renta diferido

(dh) Impuesto a la renta diferido

(di) Impuesto a la renta diferido

(dj) Impuesto a la renta diferido

(dk) Impuesto a la renta diferido

(dl) Impuesto a la renta diferido

(dm) Impuesto a la renta diferido

(dn) Impuesto a la renta diferido

(do) Impuesto a la renta diferido

(dp) Impuesto a la renta diferido

(dq) Impuesto a la renta diferido

(dr) Impuesto a la renta diferido

(ds) Impuesto a la renta diferido

(dt) Impuesto a la renta diferido

(du) Impuesto a la renta diferido

(dv) Impuesto a la renta diferido

(dw) Impuesto a la renta diferido

(dx) Impuesto a la renta diferido

(dy) Impuesto a la renta diferido

(dz) Impuesto a la renta diferido

(ea) Impuesto a la renta diferido

(eb) Impuesto a la renta diferido

(ec) Impuesto a la renta diferido

(ed) Impuesto a la renta diferido

(ee) Impuesto a la renta diferido

(ef) Impuesto a la renta diferido

(eg) Impuesto a la renta diferido

(eh) Impuesto a la renta diferido

(ei) Impuesto a la renta diferido

(ej) Impuesto a la renta diferido

(ek) Impuesto a la renta diferido

(el) Impuesto a la renta diferido

(em) Impuesto a la renta diferido

(en) Impuesto a la renta diferido

(eo) Impuesto a la renta diferido

(ep) Impuesto a la renta diferido

(eq) Impuesto a la renta diferido

(er) Impuesto a la renta diferido

(es) Impuesto a la renta diferido

(et) Impuesto a la renta diferido

(eu) Impuesto a la renta diferido

(ev) Impuesto a la renta diferido

(ew) Impuesto a la renta diferido

(ex) Impuesto a la renta diferido

(ey) Impuesto a la renta diferido

(ez) Impuesto a la renta diferido

(fa) Impuesto a la renta diferido

(fb) Impuesto a la renta diferido

(fc) Impuesto a la renta diferido

(fd) Impuesto a la renta diferido

(fe) Impuesto a la renta diferido

(ff) Impuesto a la renta diferido

(fg) Impuesto a la renta diferido

(fh) Impuesto a la renta diferido

(fi) Impuesto a la renta diferido

(fj) Impuesto a la renta diferido

(fk) Impuesto a la renta diferido

(fl) Impuesto a la renta diferido

(fm) Impuesto a la renta diferido

(fn) Impuesto a la renta diferido

(fo) Impuesto a la renta diferido

(fp) Impuesto a la renta diferido

(fq) Impuesto a la renta diferido

(fr) Impuesto a la renta diferido

(fs) Impuesto a la renta diferido

(ft) Impuesto a la renta diferido

(fu) Impuesto a la renta diferido

(fv) Impuesto a la renta diferido

(fw) Impuesto a la renta diferido

(fx) Impuesto a la renta diferido

(fy) Impuesto a la renta diferido

(fz) Impuesto a la renta diferido

(ga) Impuesto a la renta diferido

(gb) Impuesto a la renta diferido

(gc) Impuesto a la renta diferido

(gd) Impuesto a la renta diferido

(ge) Impuesto a la renta diferido

(gf) Impuesto a la renta diferido

(gg) Impuesto a la renta diferido

(gh) Impuesto a la renta diferido

(gi) Impuesto a la renta diferido

(gj) Impuesto a la renta diferido

(gk) Impuesto a la renta diferido

(gl) Impuesto a la renta diferido

(gm) Impuesto a la renta diferido

(gn) Impuesto a la renta diferido

(go) Impuesto a la renta diferido

(gp) Impuesto a la renta diferido

(gq) Impuesto a la renta diferido

(gr) Impuesto a la renta diferido

(gs) Impuesto a la renta diferido

(gt) Impuesto a la renta diferido

(gu) Impuesto a la renta diferido

(gv) Impuesto a la renta diferido

(gw) Impuesto a la renta diferido

(gx) Impuesto a la renta diferido

(gy) Impuesto a la renta diferido

(gz) Impuesto a la renta diferido

(ha) Impuesto a la renta diferido

(hb) Impuesto a la renta diferido

(hc) Impuesto a la renta diferido

(hd) Impuesto a la renta diferido

(he) Impuesto a la renta diferido

(hf) Impuesto a la renta diferido

(hg) Impuesto a la renta diferido

(hh) Impuesto a la renta diferido

(hi) Impuesto a la renta diferido

(hj) Impuesto a la renta diferido

(hk) Impuesto a la renta diferido

(hl) Impuesto a la renta diferido

(hm) Impuesto a la renta diferido

(hn) Impuesto a

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no mantiene riesgo de moneda.

(b) Riesgo de crédito

La Compañía no mantiene riesgo de crédito por cuanto todas sus ventas son efectuadas a empresas del grupo.

(c) Riesgo de liquidez

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interna que maneja la empresa se administran la liquidez teniendo en consideración los siguientes puntos:

- Evaluación y reflexión de políticas, procedimientos, manuales de costancias áreas que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Estimación y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interna que maneja la empresa se administran el riesgo de capital teniendo en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Políticas de la cantidad que relacione el retorno de capital con los recursos de activos y pasivos.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguno de los siguientes parámetros de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos financieros (nivel 1).
- Información dentro o preciso de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones conllevan incertidumbres por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Entre estimaciones de realizar en función de la mejor información disponible sobre los hechos y circunstancias. Si cualquier hecho, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se reflejará, en su caso, de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía siempre se reserva preferencia en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considere que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieren de ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se disciernen sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía considera la tasa de descuento acumulada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé en el futuro para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de la calidad que se disciernen en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se detallan para el ejercicio de los valores del mercado.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Caja	361.200	10.894
Bancos	369.721	113.307
	730.921	124.201

(1) Corresponde principalmente a saldos de efectivo depositados en bancos locales.

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Clientes	1.185.943	496.121
	1.185.943	496.121

Cuentas cobrar comerciales representa valor de las facturas, por ventas a crédito, pendientes de cobro y que vencen dentro del ejercicio económico siguiente.

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Activos Biológicos	-	134.819
Cultivo de Arroz	0	104.819

Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a la acumulación de costos incurridos en el cultivo de una variedad de arroz de ciclo precoz, el cual se encuentra en crecimiento y desarrollo.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Préstamos y anticipo a empleados	28.375	22.317
Anticipos a proveedores	-	45.943
Otros	-	3.841
Cedidos Tributarios Impuesto a la Renta	262.616	276.317
Servicios y Otros Pagos Anticipados	2.100	2.100
Saldo acumulado	322.991	348.518
Compañías Relacionadas (Nota 15)	558.984	197.427
Total Otros Activos Corrientes	881.975	515.945

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Otras Activas Corrientes representan recursos controlados por la Entidad Intuyente y son el resultado de transacciones, la empresa recibe cobros, dentro del ejercicio próximo, beneficios económicos.

NOTA 9 - ACTIVO FIJO

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013	Tasa anual de depreciación
Veículos	558.790	343.349	20%
Muebles y equipo	12.960	29.422	20%
Equipo de Computación	12.960	29.422	10%
Total fijo	584.710	399.977	
Ménus - depreciación acumulada	320.225	45.922	
	264.485	353.055	

	2014	2013
Saldos al 1 de enero	305.449	134.081
Adiciones, valor (1)	134.912	222.823
Retiros V.O. ventas	(97.810)	222.823
Depreciación del año	17.473	41.256
Saldos al 31 de diciembre	271.524	304.449

Activo fijo representa muebles y vehículos utilizados para producir el servicio que la Compañía vende y que es su objetivo social. Por consiguiente, estos activos, no están disponibles para la venta.

Ver nota 15 a los Estados Financieros.

NOTA 10 - PRÉSTAMOS BANCARIOS

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Banco del Pacifico - sobregiro	-	32.888
Banco del Pacifico - préstamo sobre fidej	-	2.750
Banco de Guayaquil	12.260	-
Banco Bolivariano - préstamo preacordado	12.486	15.405
Banco Bolivariano - préstamo preacordado	46.770	15.805
Tarjetas de Crédito	18.395	-
Total	116.472	66.261

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Continuado en dólares estadounidenses)

Ver nota 15 a los Estados Financieros.

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Proveedores (1)	8,013	8,013
Antepon de Cheque	12,590	40,000
Total	<u>20,603</u>	<u>48,013</u>

(1) Incluyen cuentas por pagar a Proveedores Locales por la compra de bienes y/o servicios y que vencen del ejercicio siguiente a la fecha de los presentes estados financieros.

NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Aporte Personal (E.S.S.)	15,155	35,275
Otros Cuentas por Pagar	165,050	14,719
Proveedores Guatemaltecos	1,298	-
Compras Financieras - Acciones	0	1,479
Ingresos a la Renta	122,770	115,940
Reservas de los Impuestos a la Renta	44,050	37,940
Ingresos al Valor Agregado IGV	1,824	1,824
Otras Cuentas por Pagar	<u>348,420</u>	<u>196,467</u>

NOTA 13 - SITUACION FISCAL

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a los dividendos pagables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25%, reducida a las utilidades distribuidas, sobre base de ajuste al 10% de las utilidades que corresponden por el contribuyente en activos productivos.

Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2012, ante el pago de la suma que exige el pago de un tercio inferior de impuesto a la renta, cuyo valor se calcula en función de los otros del año anterior y en base del 10% de los dividendos, 10% de los otros y 5% de los ingresos gravables.

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Continuado en dólares estadounidenses)

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta resulte ser menor que el monto de otros dividendos, ante dicho monto de impuesto a la renta se reduce a menos que el contribuyente acredite al Servicio de Recaudación Tributaria la producción, lo cual podrá ser aplicado en términos porcentuales dentro de la cuenta que fue objeto de ajuste.

Otros eventos

El 28 de diciembre de 2013 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero de 2014.

Entre algunos de sus temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, sistema tributario de los recursos de desarrollo económico entre otros aspectos tributarios del impuesto a la renta hasta por 5 años para el desarrollo de empresas nuevas y pequeñas, nuevas regulaciones del 100% adicional por desarrollo de empresas y acciones que permitan el pago de dividendos a menos de 10 días de la declaración programada del impuesto a la renta desde el 2011 hasta llegar al 25% en el 2013.

Centros de la legislación

Según informe expedido el Ministerio de Relaciones Laborales, emitido la Resolución No. 00077, publicada en el Registro Oficial No. 610 del 13 de enero de 2012, expresa que establece los niveles de las estructuras organizacionales de las compañías sectoriales y los salarios mínimos establecidos, para los trabajadores empleados por el Código del Trabajo vigente a partir del 1 de enero de 2012.

Este resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a los establecidos para pagar en las normas de actividades económicas sectoriales, y en el 100% de los casos no podrán ser inferiores al salario digno.

El 28 de diciembre de 2013 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero de 2014.

Entre algunos de sus temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, sistema tributario de los recursos de desarrollo económico entre otros aspectos tributarios del impuesto a la renta hasta por 5 años para el desarrollo de empresas nuevas y pequeñas, nuevas regulaciones del 100% adicional por desarrollo de empresas y acciones que permitan el pago de dividendos a menos de 10 días de la declaración programada del impuesto a la renta desde el 2011 hasta llegar al 25% en el 2013.

La compensación económica se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador, o entre los pagos por los empleados, acciones o personas naturales obligadas a hacer contribuciones que hubieran generado utilidades en el ejercicio económico 2012 y los haberes pagados al pago de impuesto a la renta dentro de la ley.

Revisión de gastos no deducibles: de acuerdo al Registro Oficial No. 710 del 6 de junio de 2012, la determinación de los gastos no deducibles de los dividendos de renta, los gastos con efectos de la determinación de la base imponible sobre el impuesto a la renta, de los que por los dividendos de la Ley del Registro Tributario interno y su reglamento de

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Continuado en dólares estadounidenses)

aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reversión de gastos no deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueren considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y al ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Gasto de depreciación por activos revaluados: de acuerdo al Registro Oficial No. 727 del 19 de junio del 2012, la administración tributaria resolvió: según el literal f) del artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que consideraba el gasto de depreciación por activos revaluados como no deducibles.

NOTA 14 - BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Composición y movimiento:

	Dici. 31 2014	Dici. 31 2013
Rubros	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Participación Trabajadores 10%	50,132	50,086
Aporte Personal	15,306	13,220
Saldo por Transferencia	1,511	9,129
Saldo por Gastos Sociales	4,865	5,344
Total	<u>71,814</u>	<u>77,779</u>

(1)

Incluye las Provisiones y Pagos efectuados al Personal durante el Periodo.

NOTA 15 - PASIVO A LARGO PLAZO

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Banco Bolivariano	7,955	-
Banco de Guayaquil	21,179	-
Banco Internacional	185,315	-
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>214,449</u>	<u>0</u>

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Continuado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - PASIVO A LARGO PLAZO (continuación)

Préstamo con el Banco Bolivariano genera base de interés anual de 11.00%, dividendos mensuales, se ha otorgado una garantía preterita sobre 2 camionetas sobre el valor JAC.

Préstamo con el Banco Guayaquil genera base de interés anual de 11.00%, dividendos mensuales, se ha otorgado una garantía preterita sobre el valor JAC.

Préstamo con el Banco Internacional genera una base de interés anual de 9.00%, dividendos mensuales, se ha otorgado una garantía preterita sobre 1 camioneta sobre el valor JAC.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con acciones comunes, a las participaciones accionarias significativas en la compañía.

	2014	2013
Ventas		
Agencia del Centro S.A.	15,168,687	14,811,014
Agencia del Centro S.A.	7,210,042	4,421,403
Agencia S.A.	273,344	273,344
Compañía S.A.	75,004	75,004
Industria C.A. Ltda.	21,395	21,395
Otros	206,944	21,714
Recechos S.A.	7,440	-
Total	<u>20,693,814</u>	<u>19,603,874</u>

Compensación principalmente a la venta de café de azúcar, arroz, arándano de bodega, y otros productos, etc., por medio de factura a los clientes y a la entrega de la producción.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Continúa en miles de pesos colombianos)

	2014	2013
Cuentas por cobrar		
A compañías relacionadas		
Pruva Cía. Ltda.	487,333	
Buclos S. A.	47,112	
Transporte Vapori S. A.	3,563	
Cuentas por pagar		
A compañías relacionadas		
Comercial S. A.	4,631	138,341
Bosques S. A.	1,221	42,147
Amarillo Montaña	287,036	1,161
	(1)	139,549

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Cuentas por pagar		
A compañías relacionadas		
Amarillo	-	1,079
	-	1,079

Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con Compañías y otras relacionadas fueron como sigue:

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Pólizas de Endoso	823	823
Compañía de Seguros S. A.	32,862	35,000
Bosques S. A.	10,982	10,000
Grupos		
Compañía de Seguros S. A.	-	14,214
Bosques S. A.	-	10,000
Bosques S. A.	-	10,000

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas, no tienen planes definidos de cobro o pago de corto plazo, se retiran que están fuertemente en el corto plazo.

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Continúa en miles de pesos colombianos)

NOTA 17 - CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 consistió en 100,000 acciones ordinarias y nominativas y se en total nominal de \$1 mil millones al 31 de diciembre del 2013, consistió en 600 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de \$1 mil millones.

NOTA 18 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe acumular por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 20% del total suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para rescibir acciones.

NOTA 19 - Resultados acumulados

Efectos de aplicación IFRS

Los estados financieros de Alexacorp S. A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron los primeros balances preparados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En relación al período de transición, los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, los estados financieros de apertura al 1 de enero de 2011 fueron preparados (convertidos) por la Administración de la Compañía para su utilización exclusiva en relación al proceso de conversión de cuentas a NIIF. Debido que primero se reingenieró contra el patrimonio, como se resume a continuación:

Reajuste de patrimonio, movimiento de cuentas	11,124
Reajuste de cuentas por pagar, provisiones en acciones apartes al 65%	(21,081)
	10,000

Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y otros pagos eventuales.

ALEXACORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Continúa en miles de pesos colombianos)

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	2014	2013
Gastos	1,637,526	138,121
Personal y Datos	16,440	19,848
Beneficios Sociales	557,819	34,477
Gastos de Alquiler	41,174	39,894
Mantenimiento y reparaciones	11,168	35,214
Suministros y Materiales	17,842	13,390
Gastos de EDS	14,082	12,247
Combustibles y Lubricantes	16,890	12,117
Otros	794,113	38,135
	1,638,104	183,131

(1) Corresponden a los diferentes gastos realizados en el área administrativa durante el período.

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 9, 2015), no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014.

NOTA 22 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido auditados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

(Firmado)