

HOLDING LA FABRIL S.A. HOLDINGFABRIL

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Holding la Fabril S.A., es una Compañía anónima constituida el 6 de Agosto de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Manta el 22 de agosto de 2012. Su actividad principal de la Compañía es la teneduría de acciones y su domicilio está ubicado en Km 5 ½ vía Montecristi – Manta.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros.

2.2. Base de preparación

De acuerdo con lo estipulado en las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades donde ejerce control) debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada; sin embargo, también permite que entidades controladas, entidades controladas conjuntamente y asociadas, puedan presentar estados financieros separados cuando la entidad así lo elija, o se lo requiera por regulaciones locales.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

HOLDING LA FABRIL S.A. HOLDINGFABRIL

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.3 Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Vigencia</u>
NIIF 16 y 38	Calcificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Instrumentos financieros - Presentación	Enero 1, 2014

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en los estados financieros (no consolidado) de la Compañía al 31 de diciembre del 2014; sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

HOLDING LA FABRIL S.A. HOLDINGFABRIL

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.4 Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en acciones se reconocen al costo. Los dividendos se contabilizan en el estado de resultados, cuando surja el derecho de recibirlos.

Son aquellas entidades sobre las que Holding la Fabril S.A. HOLDINGFABRIL tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o desincorporadas durante el año se incluyen en el Estado de Resultado Integral consolidado desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de vigencia de la desincorporación, según sea el caso.

Las inversiones se miden al costo menos las pérdidas por deterioro del valor. Se reconocerán los dividendos y otras distribuciones recibidas procedentes de la inversión como ingresos, sin tener en cuenta si las distribuciones procedan de las ganancias acumuladas de la asociada, surgidas antes o después de la fecha de adquisición.

2.5 Reconocimiento de ingresos

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.6 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.7 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

HOLDING LA FABRIL S.A. HOLDINGFABRIL

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.8 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado -utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

HOLDING LA FABRIL S.A. HOLDINGFABRIL

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014, bancos representan saldos en cuentas corrientes en Banco del Pichincha, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle es como sigue:

	...Diciembre...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dividendos por cobrar	596,582	1,000,000
Compañías relacionadas	<u>7,553,164</u>	<u>5,000</u>
Total	<u>8,149,746</u>	<u>1,005,000</u>

Dividendos por cobrar - Al 31 de diciembre del 2014, representan dividendos decretados por subsidiarias, los cuales están pendientes de cobro.

Compañías relacionadas - corresponden a préstamos para capital de trabajo a compañías relacionadas, los cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido; y pueden ser objetos de aportes para futuros aumentos de capital, si así lo determinare la Junta General de Accionistas.

HOLDING LA FABRIL S.A. HOLDINGFABRIL

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Un detalle de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Empresa asociada	Número de acciones	Costo por acción	Total participación accionaria	Aporte para futura capitalización	Total inversión	
					2014	2013
Agrícola El Naranjo S.A. AEN S.A.	47,924,338	0.04	1,916,974	1,283,424	3,200,398	3,200,398
Inmorlec Agrícola Inmobiliaria Oriente S.A.	9,010,001	0.40	3,604,000	-	3,604,000	3,604,000
Gondi S.A.	2,042,474	1.00	2,042,474	3,335,144	5,377,618	5,377,618
La Fabril S.A. (1)	5,518,030	10.00	48,948,321	-	48,948,321	48,948,321
Extratora Agrícola Río Manso EXA S.A.	60,836,798	0.04	2,433,472	-	2,433,472	2,433,472
Retos Energéticos S.A.	18,626,148	1.29	23,952,668	9,200,027	23,952,668	-
Berona S.A.	1	1	1	-	1	-
La Fabril USA	11,075	100.00	1,107,510	-	1,107,510	1,107,510
TOTAL	143,968,865	-	84,005,420	13,818,595	88,623,988	64,671,319

7. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2014, representa préstamos a largo plazo otorgado por una institución financiera del exterior, el cual incluye vencimientos trimestrales hasta enero del 2022 y generan intereses a la Tasa Libor (vigente para operaciones a 6 meses) más 7 puntos porcentuales. Al 31 de diciembre del 2014, la tasa libor correspondiente a operaciones a 6 meses es del 0.35%.

8. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle es como sigue:

	...Diciembre...	
	2014	2013
Compañía relacionada	4,758,016	-
Proveedores de bienes y servicios	23,561	5,382
Total	4,781,577	5,382
Clasificación:		
Corriente	28,935	5,382
No corriente	4,752,642	-
Total	4,781,577	5,382

HOLDING LA FABRIL S.A. HOLDINGFABRIL

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Compañías relacionadas – se originan en la adquisición de nuevas participaciones accionarias; no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento establecido.

9. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no realizó el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, acogiéndose a lo establecido en el literal g) del artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario el cual indica que: "No están sometidos al pago de anticipo aquellas sociedades, cuya actividad económica consista exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades, así como aquella en que la totalidad de sus ingresos sean exentos"

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 y 2014.

10. PATRIMONIO

10.1. Capital Social - Al 31 de diciembre del 2014, el capital pagado consiste en cinco mil acciones ordinarias de un valor nominal de 1 dólar cada una. Las cuales otorgan un voto por acción y un derecho por dividendos

10.2. Aporte para futuras capitalizaciones - Al 31 de diciembre del 2014, representa la contrapartida por la transferencia de nuevas participaciones en acciones entregadas por sus accionistas.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

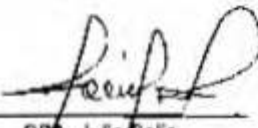
Los estados financieros (No consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Administración el 18 de mayo de 2015, y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros (no consolidados) serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de mayo de 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Carlos González-Artigas Lora
Aprobado General



CPA Julio Solís
Contador General