

ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDINGALTAMIRA

ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
Al 31 de diciembre del 2014

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDINGALTAMIRA

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 11

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América	-
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad	-
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera	-
Compañía	-	ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDINGALTAMIRA	-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directiva de
ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDINGALTAMIRA

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ALTAMIRA HOLDING S.A.HOLDINGALTAMIRA que comprenden el Estado (no consolidados) de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estados (no consolidados) de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros (no consolidados)

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros (no consolidados) de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros (no consolidados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros (no consolidados) basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros (no consolidados) están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros (no consolidados). Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados) debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros (no consolidados) de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros (no consolidados).

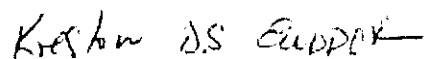
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los referidos estados financieros (No consolidados) presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDINGALTAMIRA al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

Los estados financieros de ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDINGALTAMIRA por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, no han sido examinados por nosotros ni por otros auditores.



KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643
Abril 10, 2015

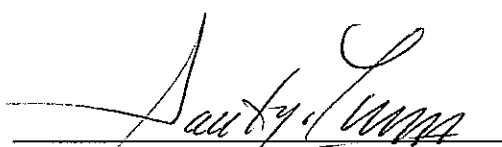


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

ALTAMIRA HOLDING S.A.HOLDINGALTAMIRA

Estado (No consolidado) de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos		1,690	1,734
Activos por impuestos corrientes		<u>80</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		<u>1,770</u>	<u>1,734</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos		50,607	-
Inversiones	4	1,143,998	1,599,732
Otros Activos	5	<u>171,395</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>1,366,000</u>	<u>1,599,732</u>
TOTAL		<u>1,367,770</u>	<u>1,601,466</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar		9,069	113
Pasivos por impuestos corrientes		<u>61</u>	<u>4</u>
Total pasivos corrientes		<u>9,130</u>	<u>117</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar y total pasivos no corrientes	6	<u>847,732</u>	<u>841,732</u>
Total pasivos		<u>856,862</u>	<u>841,849</u>
Patrimonio:	7		
Capital social		2,000	2,000
Aportes para aumento de capital		512,171	758,000
Déficit acumulados		<u>(3,262)</u>	<u>(383)</u>
Total patrimonio		<u>510,908</u>	<u>759,617</u>
TOTAL		<u>1,367,770</u>	<u>1,601,466</u>


Santiago Terán Dammer
Representante Legal

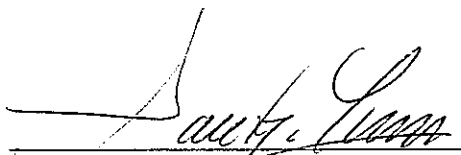

Viviana Vines
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ALTAMIRA HOLDING S.A.HOLDINGALTAMIRA

Estado (No consolidado) de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros ingresos		<u>1,000</u>	<u>-</u>
Gastos de administración	8	(3,838)	(372)
Gastos financieros		<u>(42)</u>	<u>(11)</u>
Total gastos		<u>(3,879)</u>	<u>(383)</u>
PÉRDIDA		<u>(2,879)</u>	<u>(383)</u>


Santiago Terán Dammer
Representante Legal


Viviana Virces
Contador General

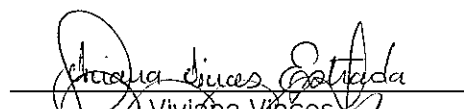
Ver notas a los estados financieros

ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDING ALTAMIRA

Estado (No consolidado) de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para aumento de capital</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 10 de julio de 2013	2,000	-	-	2,000
Aporte para aumento de capital	-	758,000	-	758,000
Perdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(383)</u>	<u>(383)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>2,000</u>	<u>758,000</u>	<u>(383)</u>	<u>759,617</u>
Devolución de aportes	-	(245,829)	-	(245,829)
Perdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,879)</u>	<u>(2,879)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>2,000</u>	<u>512,171</u>	<u>(3,262)</u>	<u>510,908</u>


Santiago Terán Dammer
Representante Legal


Viviana Vences
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDINGALTAMIRA

Estado (No consolidado) de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	1,000	-
Pagado a proveedores y otros	(3,613)	(383)
Intereses pagados	<u>(42)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) Actividades de operación	<u>(2,655)</u>	<u>(383)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(50,854)	
Inversión en acciones y participaciones no controladas	<u>284,339</u>	<u>(1,599,732)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>233,485</u>	<u>(1,599,732)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nuevas obligaciones bancarias	-	841,732
Aportes en efectivo por aumento de capital	(245,829)	758,000
Otras	<u>14,955</u>	<u>2,117</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(230,874)</u>	<u>1,601,849</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto (Disminución) durante el año	(44)	1,734
Saldo al comienzo del año	<u>1,734</u>	<u>-</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1,690</u>	<u>1,734</u>


Santiago Terán Dammer
Representante Legal


Viviana Vincés
Contador General

Ver notas explicativas a los estados financieros

ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDINGALTAMIRA

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Altamira Holding S.A. HoldingAltamira es una compañía anónima constituida en la ciudad de Manta– Ecuador, el 29 de mayo de 2013. Su actividad principal es dedicarse a realizar inversiones a nombre propio, en acciones y participaciones de compañías, sociedades o personas jurídicas, nacionales o extranjeras.

Las oficinas y su domicilio principal se encuentran en la avenida 24 y calle M1, edificio Santorini Manta en la provincia de Manabí.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

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.

2.3. Inversiones en subsidiarias

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

Son aquellas entidades sobre las que Holding la Fabril S.A. 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.

2.4. 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.

2.5. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.6. 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.

2.7. 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.

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:

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.

3.2 Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

3.3 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración

Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía determina las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDINGALTAMIRA

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

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible; y en ciertos casos del nivel 1 no se encuentran datos disponibles por lo cual, la compañía utiliza tasadores cualificados independientes para llevar a cabo la valoración. La comisión de valoración trabaja en estrecha colaboración con los peritos externos debidamente calificados para establecer las técnicas de valoración adecuadas y variables del mercado y el modelo. La Administración de la compañía evalúa, reporta y explica la causa de las fluctuaciones en el valor razonable al final de cada periodo sobre los valores razonables en los activos y pasivos.

4. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2014, las inversiones en subsidiarias las se detallan a continuación:

Empresa asociada	Participación en acciones	Costo por acción	% Participación	Total Inversión	
				2014	2013
Agroaltamira S.A.	758,000	1	99.97	758,000	758,000
El velero	990	1	99.00	990	841,732
Inmolasolas S.A.	134,261	1	50.00	134,261	-
Inveraurea S. A.	250,747	1	10.00	<u>250,747</u>	<u>-</u>
TOTAL				<u>1,143,998</u>	<u>1,599,732</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a cuentas por cobrar a compañía relacionada "El Velero S.A." la cual no genera intereses ni tiene establecidos fecha de vencimiento

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a cuentas por pagar a partes relacionadas la cual no genera intereses ni tiene establecida fecha de vencimiento

7. PATRIMONIO

Capital Social. - Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$2,000, dividido en 2.000 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

ALTAMIRA HOLDING S.A. HOLDINGALTAMIRA

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

8. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de administración y ventas	3,838	372
Gastos financieros	<u>41</u>	<u>11</u>
Total	<u>3.879</u>	<u>383</u>

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Contribuciones a la Superintendencia Cias.	1,313	-
Alicuotas de mantenimiento	809	-
Servicios administrativos	672	280
Papeles y útiles	304	40
Depreciaciones	247	-
Adquisición de software	280	-
Otros	<u>213</u>	<u>52</u>
Total gastos	<u>3.838</u>	<u>372</u>

9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 2 de abril del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

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

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de abril del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.