

Notas a los Estados Financieros (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. Holding Altamira 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. HOLDING ALTAMIRA

Notas a los Estados Financieros (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

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a cuentas por cobrar a compañía relacionadas y clientes la cual no genera intereses ni tiene establecida 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 (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	-
Alícuotas 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.