

ASESORES & AUDITORES

COMPAÑÍA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

COMPAÑÍA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 a la 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros	7 – 31

Abreviatura usada:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
COMPAÑÍA AGRICOLA E INDUSTRIAL AFADOMUS C. LTDA.

INTRODUCCION

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **COMPAÑÍA AGRICOLA E INDUSTRIAL AFADOMUS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, y los estados de resultados, flujos de efectivo e inversión de los accionistas que le son relativos por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2. La administración de **COMPAÑÍA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.** es responsable de la formulación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la formulación y presentación de estados financieros que estén libres de representaciones de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y vigentes en la República del Ecuador; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los Riesgos de Representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada; y, provee una base razonable para nuestra opinión.

OPINION DEL AUDITOR EXTERNO

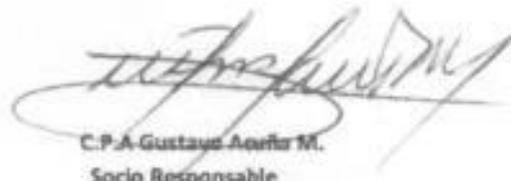
4. En cumplimiento del Art. 6 del Título II Subtítulo IV de la codificación de las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, numeral 1, en nuestra opinión las actividades realizadas por la Compañía AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA., en el periodo 2014 se enmarcaron dentro de las Leyes de la República del Ecuador y Reglamentos que tienen relación con su actividad profesional y determina que la administración de COMPAÑÍA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA., acerca de la emisión de Obligaciones, concluimos que ha cumplido con los puntos requeridos en la ESCRITURA No. 001-2011 DE EMISION DE OBLIGACIONES, celebra ante el Notario Trigésimo Octavo Dr. HUMBERTO MOYA FLORES, el día dieciocho de Enero del dos mil once de acuerdo con lo previsto en el artículo 13 capítulo IV, subtítulo IV, Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores (en adelante CNV), y de acuerdo con el requerimiento emitido por la Superintendencia de Compañías.

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la **COMPAÑÍA AGRICOLA E INDUSTRIAL AFADOMUS C. LTDA.** , al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y Normas Internacionales de Información Financiera.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.



ASEMAS C.A.
SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
Socio Responsable
RNCPA. No. 12.434

Guayaquil, mayo 29 del 2015

COMPAÑÍA AGRÍCOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C.L.TDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	12/31/2014	12/31/2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		65,720	65,805
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	3	2,484,912	3,811,530
Inventarios	4	3,892,699	4,200,854
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6,443,331	8,078,189
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad Planta y Equipo	5	12,420,067	10,941,126
Otros Activos	6	31,317	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		12,451,385	10,941,126
TOTAL ACTIVO		18,894,716	19,019,315
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	7	1,096,804	1,178,068
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	8	3,029,666	3,138,824
Pasivos por Impuestos Corrientes	9	244,281	150,072
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4,370,751	4,466,964
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras Y Otros	7	129,593	410,947
Deuda por Emision de obligaciones	7	2,500,000	3,500,000
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	7	3,307,365	2,169,468
Obligaciones por beneficios definidos	10	465,020	587,783
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		6,401,978	6,668,198
TOTAL PASIVO		10,772,729	11,135,162
PATRIMONIO			
Capital Social	11	999,800	999,800
Aporte para Futuro Aumento de Capital	11	62,183	62,183
Reserva Legal, Facultativa y de Capital	11	145,929	145,929
Reserva por Valuación	11	5,406,353	5,406,353
Utilidades Acumuladas	11	1,507,722	1,269,888
TOTAL PATRIMONIO		8,121,987	7,884,153
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		18,894,716	19,019,315



Sra. KATTYA BORJA ALVEAR
Gerente General
Ci. 0905921227



C.P.A. SOCRATES NUÑEZ
Contador General - Reg. 4213
RUC. 0905555025001

COMPAÑÍA AGRÍCOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresado en US\$ dolares Estadounidenses)

	NOTAS	12/31/2014	12/31/2013
INGRESOS ORDINARIOS			
Ventas Locales de Productos de Arcilla	12	4,183,327	4,212,570
Ventas de Exportación de roductos de Arcilla	12	583,292	183,374
Servicio de Transporte	12	159,026	270,157
Utilidad en Venta de activos	12	247,777	213,537
Otras Ventas	12	-	185,332
Total Ingresos Ordinarios		5,173,421	5,064,970
OTROS INGRESOS			
Intereses Ganados		1,700	-
Ingresos varios		124,309	-
Total Otros Ingresos		126,009	-
TOTAL INGRESOS		5,299,430	5,064,970
COSTO DE VENTAS		-3,131,091	-2,314,443
UTILIDAD BRUTA		2,168,339	2,750,527
GASTOS:			
De Administración	13	-855,460	-859,317
De Ventas	13	-468,312	-485,528
Financieros		-551,999	-906,550
Otros, Netos		-5	-4,434
TOTAL GASTOS		-1,875,776	-2,255,829
UTILIDAD OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		292,562	494,698
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	9	-43,884	-74,204
IMPUESTO A LA RENTA	9	-10,843	-49,083
UTILIDAD NETA		237,835	371,411
OTRO RESULTADO INTEGRAL, Neto de Impuestos		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL, Neto		237,835	371,411



Sra. KATTYA BORJA ALVEAR
 Gerente General
 CI. 0905921227



C.P.A. SOCRATES NUÑEZ LUCIO
 Contador General - Reg. 4213
 RUC. 0905555025001

Ver notas a los estados financieros

COMPANIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

ESTADO INVERSION DE LOS ACCIONISTAS O DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los Años terminados del 31 de diciembre del 2014 y 2013
 [Expresado en US\$ dólares Estadounidenses]

	CAPITAL EMITIDO	APORTE P. FUTURA CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE VALUACION	RESULTADOS DEL EJERCICIO	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2012	999,800	62,183	7,608	13,393	124,929	4,841,864	248,121	683,480	6,981,377
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-248,121	248,121	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	494,698	-	494,698
Provision 15% Participacion trabajadores	-	-	-	-	-	-	-74,205	-	-74,205
Provision 22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-49,084	-	-49,084
Reclasificacion valor aplicacion NIIF's	-	-	-	-	-	564,489	-	-	564,489
Ajustes resultados anteriores	-	-	-	-	-	-	-33,122	-33,122	-33,122
Saldo al 31 de diciembre del 2013	999,800	62,183	7,608	13,393	124,929	5,406,353	371,409	898,479	7,884,153
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-371,409	371,409	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	292,562	-	292,562
Provision 15% Participacion trabajadores	-	-	-	-	-	-	-43,885	-	-43,885
Provision 22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-10,843	-	-10,843
Saldo al 31 de diciembre del 2014	999,800	62,183	7,608	13,393	124,929	5,406,353	237,834	1,269,888	8,121,987

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	Notas	12/31/2014	12/31/2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		5,828,293	5,168,416
Ingresos por intereses		1,700.00	324
Efectivo pagado a proveedores y otros		-2,169,317	-2,545,555
Pago de intereses y otros		-551,999	-611,800
Pago a trabajadores		-1,195,321	-1,159,472
Pago participación de trabajadores		-74,204	-50,861
Pago de Impuestos		-111,685	-116,222
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>1,727,467</u>	<u>684,830</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta de Activo		500,000	1,655,138
Compra de activo fijo, neto	5	-2,370,921	-1,454,988
FLUJO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>-1,870,921</u>	<u>200,150</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones con bancos		-582,337	-494,804
Pago Emisión	7	-800,000	-500,000
Prestamos de accionistas		1,525,706	-
Prestamos de Relacionadas		-	-380,287
Obligaciones por pagar - neto		<u>143,369</u>	<u>-1,375,091</u>
ALIMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		-85	-490,111
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>65,805</u>	<u>555,916</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>65,720</u>	<u>65,805</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta antes de Impuesto y Participación	Estado Resultado	292,562	494,698
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Depreciación	5	391,980	446,897
Ganancia en Venta de activo fijo		-247,777	-213,537
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVO NETOS:			
Cuentas por cobrar, clientes		230,952	114,622
Otros cuentas por cobrar		299,611	-702,672
Inventarios		308,156	-435,089
Otros activos		764,736	123,292
Cuentas por pagar		-193,519	797,267
Pasivos acumulados		-119,234	59,353
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>1,727,467</u>	<u>684,831</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

NOTA 1. - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía está constituida en Ecuador desde Mayo 10 de 1957 e inscrita el Registro Mercantil del cantón Guayaquil en Mayo 18 de 1957, regulada por la Ley de Compañías con plazo de duración de 25 años. En mayo 7 de 1982, la Compañía prorrogó su plazo de duración en 99 años mas, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 23 de agosto de 1982. Su actividad económica principal es la fabricación, comercialización, distribución y exportación de productos de arcilla para la construcción tales como adoquines, bloques, baldosas y tejas.

El domicilio principal está ubicado en el km. 2 ½ de la Av. Juan Tanca Marengo, centro comercial Dicientro, local 38, de la ciudad de Guayaquil y la planta de proceso en el cantón Nobol recinto Petrillo en el kilometro 30 vía a Daule.

NOTA 2. – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASE DE PRESENTACION

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO - La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en US\$ Dólares de los Estados Unidos de Norte América que es la moneda funcional y de curso legal de la República del Ecuador; y están preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA., al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Las NIIF's son autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero del 2010.

Los estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo que significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa continuara sus actividades de operación. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención, ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros como lo requiere la NIIF 1 vigente al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, se mencionan a continuación:

COMPañIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes de Efectivo

El efectivo incluye la caja y cuentas corrientes bancarias. Los otros activos líquidos equivalentes son los depósitos a plazo, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros - Los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación. Se reconocen a su valor razonable más el costo de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos el deterioro que se determine. Los ingresos o rendimientos que generen se reconocen sobre la base de acumulación.

La compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del registro inicial y su clasificación depende del propósito de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantiene como activos financieros las cuentas por cobrar y los préstamos con cobros fijos y se clasifican como activos corrientes por que su vencimiento no supera los 12 meses.

Pasivos Financieros - Se clasifican como pasivos financieros las obligaciones contraídas al valor razonable y son medidos al costo amortizado. Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, sobregiros bancarios, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Riesgos Financieros - La Compañía dispone de una organización y sistemas de información administrados por la Gerencia Financiera, que permite identificar riesgos financieros en el curso de los negocios. Al 31 de diciembre del 2011 se negoció un crédito por Emisión de obligaciones para obtener capital de trabajo y cancelar deudas, la tasa de interés a cancelar es el resultante de la aplicación de la tasa Pasiva del Banco Central del Ecuador y una tasa fija, lo que minimiza el riesgo de la tasa de interés futura, a fecha de emisión de nuestro informe la compañía ha cumplido con el pago de los vencimientos correspondientes.

Reconocimiento

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La mayoría de las ventas se realizan sobre la base de los términos normales de crédito y las cuentas por cobrar no devengan intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de los

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

términos normales del crédito, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Al final de cada periodo de notificación, el importe en libros de las cuentas por cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que las cantidades no son recuperables. Si es así, una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La administración ha determinado que el costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. El ingreso por intereses se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto por vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Otros documentos y Cuentas por Cobrar:

Representados principalmente por impuestos por recuperar y anticipos otorgados al personal y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencia de incumplimiento de la contraparte. La morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la administración no considero que exista riesgo de incobrabilidad por lo tanto no efectuó provisión para incobrable.

Inventarios

Los inventarios se valoran al menor costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se determina como sigue: para productos terminados al costo de producción y para repuestos e insumos utilizando el método primero que entra, primero que sale (FIFO, por sus siglas en ingles). El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos a su actual condición y localización. Las mercaderías importadas al costo según factura más los gastos incurridos en su nacionalización.

COMPAÑÍA AGRÍCOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el Momento del Reconocimiento

La propiedad, planta y equipo están registrados al costo de adquisición o construcción. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento. Adicionalmente, se considera los costos por prestamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición, construcción o mejoras de activos que requieran de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos es reconocido como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del costo

Posterior del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación, vehículos y otros activos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Medición Posterior al reconocimiento: Modelo de Revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y maquinarias y equipos están registrados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos, edificios y maquinarias y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio en la cuenta reserva de revaluación de propiedad, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El resultado de la revaluación de los activos incluidos en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo. Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizaran y revelarían de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren. Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que se requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la administración ha definido como mayor a un año.

Método de Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación se carga a fin de asignar el costo de los activos menos su valor residual de vida útil estimada, son depreciados utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, si hay un indicativo de que ha habido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o el valor residual de un activo, la depreciación de dicho activo se revisa de manera prospectiva. Para reflejar las nuevas expectativas.

La tasa de depreciación utilizada son las siguientes:

	Años de vida útil estimada		% anual de depreciación
	Mínima	Máxima	
Edificios e instalaciones	30	55	5
Maquinarias y equipos	15	20	10
Muebles y equipo	10	10	10
Vehículos	5	5	20
Equipo de computación	3	3	33.33

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios e instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación. Los activos en proceso y en tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están condiciones de uso.

Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. En caso de venta o retiro subsiguiente

COMPAÑÍA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de activos no corrientes

Los activos que tienen una vida útil indefinida y el menor valor, los cuales no son amortizados, se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor, de tal forma que se asegura que su valor contable no supere el valor recuperable. En cambio, los activos amortizados se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable, es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no financieros, distintos del menor valor de inversión, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida. Las pérdidas por deterioro de valor pueden ser revertidas contablemente solo hasta el monto de las pérdidas reconocidas en periodos anteriores, de tal forma que el valor en libro de estos activos no supere el valor que hubiese tenido de no efectuarse dichos ajustes. Este reverso se registra en Otras ganancias.

Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultado durante el periodo del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por

COMPAÑÍA AGRÍCOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados. Se clasifican como pasivos corrientes, excepto las operaciones que vencen después de doce meses desde la fecha del estado de situación financiera. Se clasifican como pasivo no corriente.

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados y trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio de entre 20 y 25 años en una misma institución. En adición, el Código del Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal e indemnización por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado con valores actuariales realizados a fin de año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pagados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de Fluctuación. Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no ha considerado necesario efectuar una reserva por estos conceptos puesto que no cuenta con el estudio actuarial.

Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

IMPUESTOS

El impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad sujeta a impuesto del año. Deben reconocerse como ingreso o gasto en la medida que hayan surgido de una transacción que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisión para Impuesto a la Renta (impuesto corriente)

COMPañIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

La provisión para impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% para el ejercicio 2014 y 2013 sobre las utilidades gravables. En los casos que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, siempre y cuando la reinversión sea en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, tendrá una rebaja de 10 puntos porcentuales de la tasa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido y siempre que efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año, y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada. (Ver nota 9).

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se reconoce en las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocida como diferencia temporal). Los pasivos por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporales que se espera aumenten la utilidad sujeta al impuesto en el futuro. Los activos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera reduzcan la utilidad sujeta al impuesto en el futuro, y las pérdidas fiscales no utilizadas o créditos fiscales no utilizados. Los activos por impuestos diferidos se valoran por el importe mas elevado, sobre la base de la actual o futura utilidad estimada sujeta al impuesto, que probablemente no se recupere.

El valor neto contable de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación de informe y se ajusta para reflejar la evaluación actual de la utilidad futura sujeta al impuesto. Cualquier ajuste se reconoce en la ganancia o pérdida.

El impuesto diferido se calcula a las tasas impositivas que se espera se apliquen a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera que el activo por impuesto diferido se concrete o el pasivo por impuestos se liquide, sobre la base de los tipos impositivos que han sido promulgados o sustancialmente promulgados a finales del periodo de referencia.

Deterioro de Activos

En cada fecha de presentación de informes, la propiedad, planta y equipos, se revisan para determinar si hay indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Si hay una indicación de posible deterioro, el importe recuperable de un activo afectado (o grupo de activos) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro inmediatamente en los resultados.

COMPAÑÍA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Del mismo modo, en cada fecha de presentación de informes se evalúan los inventarios debido a deterioro, comparando el importe en libros de cada artículo del inventario (o grupo de artículos similares) con su precio de venta, menos los costos de terminación y venta. Si un artículo del inventario (o grupo de artículos similares) se deteriora, su valor en libros se reduce a los costos de venta, menos el precio de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro inmediatamente en los resultados.

Si una pérdida por deterioro posteriormente se revierte, el importe en libros del activo (o grupo de activos) se incrementa por la estimación revisada de su importe recuperable (precio de venta menos los costos de terminación y venta en el caso de los inventarios), pero no en exceso de la cantidad que se habría determinado no tenía pérdida por deterioro reconocida para el activo (o grupo de activos) en los años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en los resultados.

Utilidad por Acción

La utilidad por Participación común se calcula dividiendo la utilidad neta entre el promedio ponderado de participaciones en circulación durante cada periodo. El promedio de participaciones en circulación para el ejercicio 2014 y 2013 fue de 24.995.000 participaciones.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se registran por el método de causación, los ingresos cuando se producen y gastos cuando se causan.

Ingresos por Venta de Bienes - Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los Ingresos por Venta de Servicios, provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

COMPAÑÍA AGRÍCOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Costos y Gastos - 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.

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Costos de Financiamiento - Los costos por financiamiento están dados por la tasa de mercado las cuales pueden ser a través de instituciones Financieras o a través de operaciones simultáneas por cuenta propia o reajuste o diferencia en cambio. Son reconocidos como gastos en el periodo en el cual se incurren.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas: La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que hayan sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>TÍTULO</u>	<u>EFFECTIVA A PARTIR</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de Estados Financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses En otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones-Compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición.	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32, 34)	Mejoras anuales a las NIIF Cido 2009-2011	Enero 1, 2014

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Uso de estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que afectan los saldos reportados de activos y pasivos con efecto en resultados a la fecha 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 resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES, Neto

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre es el siguiente:

		31/12/2014	31/12/2013
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:			
Clientes	(1)	1.020.214	1.251.167
Clientes por canjes	(2)	9.404	-
Compañías Relacionadas - Dolmen S.A.	(3)	-	788.597
Anticipo a Proveedores		324.449	436.544
Total		1.354.067	2.476.308
Otras Cuentas por cobrar:		916.049	1.035.915
Accionistas			7.456
Empleados		105.132	66.877
Impuestos por cobrar:			
IVA por cobrar	(4)	2.202	2.202
Retenciones en la Fuente	(4)	40.246	107.218
Anticipo de Impuesto a la Renta	(4)	67.216	115.554
Total Impuestos por cobrar		109.664	224.974
Total		1.130.845	1.335.222
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		2.484.912	3.811.530

(1) Las cuentas por cobrar a clientes están constituidas por facturas de venta de materiales de construcción.

(2) El saldo de la cuenta en el que corresponde a la venta de productos terminados, serán cancelados con la entrega de bienes como parte de pagos, los mismos que una vez recibidos serán liquidados para recuperar el importe de la venta.

COMPañIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

- (1) El saldo de compañías relacionadas, representan préstamos y pagos efectuados por la compañía. No tienen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de interés. Al 31 de diciembre del 2014 la deuda fue cancelada.
- (4) Estos valores, de acuerdo a política tributaria de la Compañía, serán aplicados y/o deducidos del impuesto a la renta causado en futuros ejercicios fiscales. El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde al saldo de retenciones en la fuente que le han efectuado.

La compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo con ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Al 31 de diciembre del 2014, la administración estima que las cuentas por cobrar clientes serán liquidadas al corto plazo, por lo tanto no amerita una provisión para incobrable. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se adopte una metodología apropiada a fin de establecer una razonable estimación de las cuentas de dudosa recuperación. Los efectos de esta desviación de las Normas Internacionales de Información Financiera sobre los resultados de operación no se han determinado en los estados financieros adjuntos.

NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre el saldo de inventarios es el siguiente:

		31/12/2014	31/12/2013
Productos Terminados- Adoquines	(1)	2.564.978	2.467.566
Productos Terminados- bloques y Prod. Especial	(1)	731.444	693.794
Productos en Proceso		64.488	44.506
Materias primas e insumos	(2)	347.909	991.596
Materiales y repuestos		172.532	3.392
Importación en Tránsito		11.348	-
TOTAL		3.892.699	4.200.854

- (1) Inventario disponible para la venta, valorizado al costo de producción del mes de diciembre con afectación de los saldos del costo del mes anterior. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, existe prenda comercial ordinaria sobre los inventarios de productos terminados por US\$ 1.800.000 para garantizar la emisión inicial de los US\$ 5.000.000 (US\$ 3.500.000 saldo actual) a favor del representante de los inversionistas Dr. Galo García Carrión.

- (2) Incluye arcillas, aceite quemado, diesel, bunker entre otros insumos directos.

NOTA 5 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS -Neto

Al 31 de diciembre el saldo de propiedad, planta y equipos es el siguiente:

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldo 31/12/2013
COSTO:				
Terrenos	4.806.271	3.686.462	(4.055.389)	4.437.344
Edificios e Instalaciones	3.995.207	-	-	3.995.207
Maquinarias y Equipos	2.677.212	416.705	-	3.093.917
Muebles y Enseres	52.579	-	-	52.579
Equipo de Computo	78.465	4.933	-	83.398
Vehículos	261.892	-	-	261.892
Otros	24.449	27.100	(22.770)	28.779
Obras en Curso	85.739	829.020	-	914.759
Total Costo y Revalorización	11.984.814	4.964.220	(4.078.159)	12.867.875
(-) Depreciación Acumulada.	(1.479.852)	(446.897)	-	(1.926.749)
Propiedad-Planta y Eq.-Neto	10.501.962	4.517.323	(4.078.159)	10.941.126

	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Venta y/o transferencia	Saldo 31/12/2014
Terrenos	4.437.344	47.000	(133.574)	4.350.771
Edificios e Instalaciones	3.995.207	1.052	-	3.996.259
Maquinarias y Equipos	3.093.917	68.026	(24.588)	3.137.955
Muebles y Enseres	52.579	3.807	-	56.386
Equipo de Computo	83.398	5.920	-	89.318
Vehiculos	261.892	197.139	-	459.031
Otros	28.779	41.239	-	70.018
Obras en Curso	914.759	1.757.198	(92.298)	2.579.059
Total Costo y revalorización	12.867.875	2.121.381	(250.460)	14.738.797
(-)Depreciación Acumulada.	(1.926.749)	(391.980)	-	(2.318.729)
Propiedad, planta y equipo - Neto	10.941.126	1.729.401	(250.460)	12.420.067

Aplicación al Costo Atribuido - Los activos fueron revalorizados en el año 2009 de acuerdo a disposiciones legales que signifió un incremento en propiedad, planta y maquinaria y equipos por un total de US\$ 6.368.964 distribuido: Terrenos US\$ 3.240.197, Edificios e Instalaciones US\$ 2.582.352 y Maquinarias y equipos US\$ 546.415.

Activos en Garantía:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía ha entregado en garantía hipoteca y prohibición voluntaria de enajenar y grabar sobre los siguientes activos:

- . Bienes inmuebles por US\$ 2.725.548,
- . Prenda industrial sobre maquinarias y equipos por US\$ 1.612.778.

La Compañía tiene prohibido de pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni venderlos.

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES – OTROS ACTIVOS

COMPañIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

- Prenda comercial ordinaria sobre productos terminados por un valor no inferior a US\$ 1.800.000 (Un millón ochocientos mil dólares) y sobre cuentas por cobrar por un valor que no podría ser inferior a US\$ 230.000.
- Hipotecar y prohibición voluntaria de enajenar y grabar bienes inmuebles de su propiedad valorados hasta US\$ 2.725.548 y prenda industrial sobre maquinarias y equipos por un monto de US\$ 1.712.778.
- No repartir dividendos mientras exista obligaciones en mora y mientras se encuentre vigente el período de gracia.
- No aumentar los pasivos con empresas relacionadas registradas al 30 de noviembre del 2010.
- Límite de apalancamiento que no supere una relación entre el Pasivo Financiero sobre el patrimonio de un máximo de 3.5 puntos.
- Mantener un nivel mínimo de liquidez (AC/PC) no inferior a 1 (uno).
- Mantener una cobertura de gastos financieros (utilidad operativa /gastos financieros) no inferior a uno.
- Mantener la relación de los activos libres de gravámenes sobre obligaciones en circulación, el cual no podrá exceder del 80% del total de activos libres de todo gravamen.

Tabla de vencimientos:

Año	Fecha Vencimiento.	Capital US\$	Interés US\$	Total Pago	
1	Sep.28/2011		225.000	225.000	Cancelado
	Mar.28/2012		225.000	225.000	Cancelado
2	Sep.28/2012	200.000	225.000	425.000	Cancelado
	Mar.28/2013	200.000	216.000	416.000	Cancelado mar/2013
3	Sep.28/2013	300.000	207.000	507.000	Cancelado sep /2013
	Mar.28/2014	300.000	193.500	493.500	Cancelado mar./2014
4	Sep.28/2014	500.000	180.000	680.000	Cancelada sep/2014
	Mar.28/2015 (A)	500.000	157.500	657.500	Cancelado mar./2015
5	Sep.28/2015	500.000	135.000	635.000	
	Mar.28/2016	500.000	112.500	612.500	
6	Sep.28/2016	500.000	90.000	590.000	
	Mar.28/2017	500.000	67.500	567.500	
7	Sep.28/2017	500.000	45.000	545.000	
	Mar.28/2018	500.000	22.500	522.500	
TOTAL		5.000.000	2.101.500	7.101.50	
Capital Cancelado		1.500.000			
Saldo de deuda		3.500.000			

(A) Vencimiento cancelado en marzo 2015

NOTA 8 – ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se incluye las siguientes operaciones:

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013.

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

		31/12/2014	31/12/2013
Proveedores	(a)	1.499.872	1.414.631
Anticipos de clientes a corto plazo		374.478	439.678
Obra civil de relleno de terreno		-	202.695
Sueldos por pagar		127.718	81.010
Aportes y obligaciones con el IESS		173.327	201.518
Beneficios Sociales	(b)	312.737	308.089
15% participación de trabajadores	(b)	66.575	74.205
Comisiones por pagar		-	13.357
Cuentas por pagar Canje		3.000	117.463
Otros Intereses por pagar		18.588	26.333
Otras		453.371	259.021
TOTAL		3.029.666	3.138.000

(a) Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de insumos, materiales y repuestos empleados en la producción, con plazos de hasta 60 días y no generan intereses.

(b) Al 31 de diciembre del 2014, incluye provisiones beneficios sociales, así;

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
Saldo al 31/12/2012	185.752	13.747	199.499
Provisiones	336.371	125.066	416.437
Pagos	(214.034)	(64.608)	(318.832)
Saldo al 31/12/2013	308.089	74.205	297.104
Provisiones	332.104	43.884	375.988
Pagos	(327.456)	(51.514)	(378.970)
Saldo al 31/12/2014	312.737	66.575	379.312

NOTA 9 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se reflejan los siguientes activos y pasivos por impuestos corrientes:

	31/12/2014	31/12/2013
Activos por Impuesto Corriente:		
Retenciones en la Fuente	42.246	107.218
Anticipo de impuesto a la Renta	67.217	115.554
Total	109.463	222.772
Pasivos por Impuestos Corrientes:		
Impuesto a la Renta por pagar	10.843	49.084
Impuesto a la Renta de trabajadores	19.047	7.736
Impuesto al Valor agregado por pagar y retenciones	(1) 146.849	63.231

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Retenciones en Fuente de impuesto a la renta x pagar	67.542	30.021
Total	244.281	150.072

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los impuestos por pagar representan impuestos al valor agregado, y retenciones de IVA del ejercicio 2014, que no fueron declarados ni pagados en su totalidad en las fechas establecidas por Servicio de Rentas Internas.

El gasto por impuesto a la renta se registra como una deducción de las utilidades disponibles. Hasta diciembre 31 del 2014 y 2013 debe provisionarse el 22% de las utilidades del periodo, 13% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, el art. 38 establece que las sociedades calcularan el impuesto causado aplicando la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

El anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2015 será igual a la aplicación de la fórmula dispuesta en el art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y art. 76 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la Empresa puede amortizar las pérdidas fiscales con las utilidades que obtuviere dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que la amortización exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable

	31/12/2014	31/12/2013
Utilidad o (Pérdida) del ejercicio	292.562	494.698
(-)15% Participación de Trabajadores	43.884	(74.205)
Utilidad Gravable	248.678	420.493
(+) (-) Partidas conciliatorias:		
(-) Otras rentas exentas	-247.777	213.537
(+) Gastos no deducibles	32.041	16.152
(-) Deducción por trabajadores discapacitados	-20.820	-
(+)Participación trabajadores ingresos exentos	37.166	-
Utilidad Gravable	49.288	223.108
22% Impuesto a la Renta	10.843	49.084
Impuesto a la Renta a Pagar (menor al anticipo determinado)		
(-) Anticipo determinado	104.072	104.072
(-)Retenciones en la fuente realizadas	40.246	36.855
Saldo anticipo pendiente de pago	36.855	-
Crédito tributario ejercicio anterior	5.753	3.609
CREDITO TRIBUTARIO	9.145	5.753
SALDO IMPUESTO A PAGAR	10.843	-

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo, en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado todo o en parte; y, en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos cinco ejercicios económicos 2010 al 2014 inclusive. La administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa efectiva de impuesto fue:

	31/12/2014	31/12/2013
Utilidad antes de provisión p. impuesto a la renta	248.678	420.493
Impuesto a la Renta Corriente	10.843	49.083
Tasa efectiva de Impuesto	0.04	11.37%
El cambio en la tasa efectiva de impuesto es:		
Tasa impositiva Legal	22%	22%
Aumento (Disminución) por ingresos exentos y deducciones	21.96%	10.63%
Tasa impositiva efectiva	0.04%	11.37%

Reformas Tributarias:

Aspectos tributarios Código Orgánico de la Producción:

Exoneración del Impuesto a la Renta - Se extenderá a diez (10) años la exoneración del impuesto a la renta, a las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como

industria básica de conformidad con la ley, este plazo se extenderá en dos (2) años más en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizas del país.

Depreciación de la Revaluación de activos - Cuando un contribuyente haya procedido a la revaluación de activos la depreciación correspondiente a dicho revaluó no será deducible.

Impuestos Diferidos - Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que establezca el reglamento. En caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, PREVALECERAN las primeras.

La utilidad en la enajenación de acciones - Se grava la utilidad proveniente de la enajenación de acciones.

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Se crea el Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero – Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano, la tarifa será del 2% del valor de la facturación. Están exentos de calcular y pagar el anticipo de impuesto a la renta.

Retención de impuestos a accionistas - Cuando la sociedad otorga a sus socios, accionistas o beneficiarios, préstamos de dinero, o alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerara como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Con fecha diciembre 29 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado:

Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incurre entre otros aspectos tributarios el incremento del 2% al 5% la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas, además esta reforma establece que por Presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías por personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180: Con fecha 30 de mayo de 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos. Con base en el referido decreto, la Compañía decidió tomar como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del 2012, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores.

Deducciones para el cálculo del Impuesto a la Renta:

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

- Los gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados comerciales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción mas limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes de dichas zona

Pago del Impuesto a la Renta y su anticipo:

- Se exonera del pago del impuesto a la renta durante cinco años, a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también a las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el calculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevos empleos o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnología, y en aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el presente Código para las nuevas inversiones.

Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta:

- En pagos al exterior que realizan las sociedades, aplicaran la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente sobre dichos pagos.
- Se exonera de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la Salida de Divisas

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

- Se exonera de impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con plazos mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el presente Código y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Se exonera también los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas de Desarrollo Económico.

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización

El Código de Trabajo de la Republica del Ecuador, establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados y trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio de entre 20 y 25 años en una misma institución. En adición, el Código del Trabajo establece la Obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

	31/12/2014	31/12/2013
Jubilación Patronal	402.552	525.190
Bonificación por desahucio	62.468	62.593
TOTAL	465.020	587.783
El movimiento del Valor Presente es el siguiente:		
Saldo al inicio del año	525.190	607.554
Costo del Servicio de los valores corrientes	-	-
Beneficio Pagado	122.638	82.364
Saldo al final del año	402.552	525.190

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía no actualizo los cálculos de jubilación. Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos, fueron realizados el 31 de diciembre del 2010 por la compañía Actuaría. No existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

NOTA 11 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Emitido – Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital emitido consiste en 24.995.000 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 0,04, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

En el año 2010, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 10 de noviembre del 2010 la Compañía aumento el capital emitido mediante aportes en efectivo provenientes de la cuenta aportes para futuro aumento de capital por US\$ 301.200 que equivalen a 7.530.000 acciones.

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

ACCIONISTAS	Año 2014			Año 2013		
	No. Participación	Capital US\$ dólares	% de Participación	No. Participación	Capital US\$ dólares	% de Participación
Elsa Alvear Arboleda	490.000	19.600	1.96	490.000	19.600	1.96
Ing. Luis Felipe Borja Alvear	11.505.275	460.211	46.03	11.505.275	460.211	46.03
Sra. Kattia Borja Alvear	11.505.275	460.211	46.03	11.505.275	460.211	46.03
Sr. Luis Borja Barrezueta	1.398.950	55.958	5.60	1.398.950	55.958	5.60
Jacinta Barrezueta	95.500	3.820	0.38	95.500	3.820	0.38
TOTAL	24.995.000	999.800	100%	24.995.000	999.800	100%

Aportes para Futuro Aumento de Capital - El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a los aportes efectuados por los socios en ejercicios anteriores.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas.

Reserva de Capital - Corresponde a los saldos de la cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re expresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente. De acuerdo con la resolución No. 01-Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicadas en el Registro Oficial No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pago de capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y los del último ejercicio concluido, si los hubiere.

Reserva por Valuación - Representa la diferencia neta entre el valor en libros y el valor del avalúo del terreno, determinado por un perito registrado en la Superintendencia de compañías. El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizado para aumento de capital y absorber pérdidas, y no podrá distribuirse entre los socios como dividendos.

Utilidades Acumuladas - El saldo de la cuenta incluye ajustes en utilidades retenidas en el ejercicio 2009 US\$ 4.799.741 y US\$ 4.858.806, resultantes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Incluye también, ajustes de inventarios y cuentas por cobrar por US\$ 1.029.824 efectuada en diciembre 31 del 2010 sobre cifras de años anteriores.

NOTA 12 – INGRESOS ORDINARIOS

La Compañía el 31 de diciembre del 2014 y 2013, ha generado ingresos por ventas de materiales para la construcción en el curso normal del negocio.

COMPAÑIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

	31-12-2014	31-12-2013
Ingresos por venta de productos arcilla local-neto	4.183.327	4.212.570
Ingresos por Exportaciones	583.294	183.374
Ingreso por transporte	159.025	270.157
Utilidad en venta de activo de terreno	247.777	213.537
Otras ventas	-	185.332
Total	5.173.423	5.064.970

NOTA 13 - GASTOS:

Al 31 de diciembre los costos y gastos de la compañía se encuentran distribuido así:

	31/12/2014	31/12/2013
Gasto de Ventas		
Sueldos y beneficios sociales	108.778	65.252
Comisiones	47.876	88.866
Transportes	96.208	149.895
Publicidad	38.578	27.191
Pallets	19.589	46.342
Combustibles	15.183	21.174
Viajes	14.555	20.680
Tramites de exportación	41.866	20.022
Seguros	7.196	715
Otros	78.482	45.391
Total	468.311	485.528
Gastos de administración:		
Sueldos y Beneficios sociales	437.296	478.672
Combustible	34.757	45.500
Impuestos y Contribuciones	66.772	17.681
Comisiones	54.825	11.957
Honorarios Profesionales y asesorías	17.533	14.636
Alicuotas y expensas comunes	9.504	10.799
Servicios básicos	39.658	43.656
Arriendos	60.600	54.702
Gastos Legales	-	1.166
Mantenimiento y reparaciones	4.973	4.945
Seguros	3.574	146
Gastos Gestión de Cobranza de Cartera	67.772	-
Otros	58.196	175.457
Total	855.460	859.317

NOTA 14 – UTILIDAD POR ACCION

COMPAÑÍA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad por acción fueron los siguientes:

	31/2/2014	31/12/2013
Utilidad del año	292.562	494.698
Promedio pondera de acciones ordinarias	24.995.000	24.995.000
Utilidad por acción	0.0117	0.0198

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción.

Nota 15 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVO:		
Cuentas por Cobrar Dolmen	-	748.471
Cuentas por Cobrar accionistas y Relacionadas no corrient	23.882	7.456
TOTAL ACTIVO	23.882	755.927
PASIVO:		
Cuenta por Pagar Accionistas	1.144.924	831.760
TOTAL PASIVO	1.144.924	831.760

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no devengan intereses. Al 31 de diciembre del 2013, los accionistas asumieron la cuenta por pagar a la compañía Mapreco.

NOTA 16 – Control sobre Precios de Transferencia

Mediante Decreto 2430 de diciembre 31 del 2004, el Servicio de Rentas Internas, establece normas que deben observar para los precios de transferencia entre partes relacionadas para la aplicación del principio de plena competencia. Según lo dispuesto en la Resolución No. NAC-DGER2006-161 dispuso a las Compañías elaborar un informe sobre precios de transferencias que debe presentarse dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

Mediante la resolución No. NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicadas en el Registro Oficial No. 324; reformada por la Resolución NAC-DGERCGC13-00011 del 24 de enero del 2013, modifico las condiciones para la presentación del anexo e informe integral de Precios de Transferencia así: Los contribuyentes que realicen operaciones con relacionadas por