

COMPañIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes 2

Estados Financieros:

Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas explicativas a los estados financieros	10

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (U.S.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

Compañía Anónima en predios rústicos agrícola Industrial Carmela S.A.

SAMBORONDON - ECUADOR

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjunto de **COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. La empresa mantiene en activos por impuestos corrientes el monto de \$13,666.68 correspondiente a los anticipos mínimos de impuesto a la renta de los años 2011 al 2013 que no han sido enviados a resultados en dichos ejercicios económicos.
5. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo, exceptuando por lo mencionado en el párrafo 4, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas empresas (Pymes).

Énfasis

6. La empresa al realizar el diagnostico de transición a las NIIF para las Pymes, determinó ajustes materiales en propiedad, planta y equipo por \$2,279,919 que afectaron materialmente a los estados financieros, afectando al patrimonio incrementándolo en dicho valor al ajustar al valor razonable sus terrenos. Al cierre del 2014 realizaron el ajuste del terreno por \$4,946,995 para reflejar su valor razonable a su valor catastral.
7. La entidad enfrenta actualmente dos juicios, que tienen que ver con los terrenos de la empresa, el primero es una impugnación contra el acto de determinación tributaria por una contribución de mejoras impuestas por el M.I. Municipio de Guayaquil, por la cuantía de \$2,516,319.80. El otro juicio corresponde a una demanda hacia la empresa Daldry S.A. por acción posesoria de obra nueva a fin de que se detengan las construcciones que se realizan en los predios de la empresa, cuya cuantía es indeterminada, esta demanda fue aceptada por el Juez 7mo. de lo civil quien fallo a favor de la empresa, pero el Municipio de Guayaquil interpuso un recurso de apelación.
A la fecha de emisión del presente informe, ambos juicios se encuentran aún sin resolver y de acuerdo a la confirmación de la parte legal aún no se puede asegurar resultados favorables en dichos procesos judiciales.



AUDITING & TAXES CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
RNAE – SC-No. 769

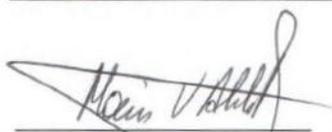
Ing. Néstor Calderón Ávila
SOCIO
Reg. 0.7116

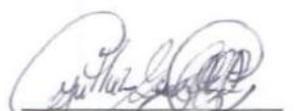
Guayaquil, 10 de junio del 2015

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS

Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	4,650.29	15,092.92
Activos Financieros			
Cuentas comerciales por cobrar	4	427,301.10	427,301.10
Impuestos corrientes	5	38,297.73	14,234.59
Otros activos corrientes	6	141,157.60	
		611,406.72	456,628.61
Activos No Corrientes			
Activos Financieros No Corrientes			
Mantenidos hasta el vencimiento	7	476,631.98	601,631.98
Propiedad, planta y Equipo			
	8	7,226,914.48	2,279,919.48
		7,703,546.46	2,881,551.46
Total Activos		8,314,953.18	3,338,180.07
Pasivos y Patrimonio Neto			
Pasivos Corrientes			
Pasivo por impuesto corriente	5	1,362.68	26.52
Total Pasivos		1,362.68	26.52
Patrimonio neto			
Capital	9	800.00	800.00
Reservas	10	883.14	400.00
Otros resultados integrales	10	4,946,995.00	
Resultados acumulados	11	3,360,564.14	3,358,230.54
Resultado del ejercicio	12	4,348.22	(21,276.99)
Total Patrimonio neto		8,313,590.50	3,338,153.55
Total Pasivos y Patrimonio neto		8,314,953.18	3,338,180.07

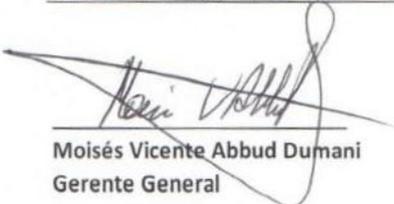

Moisés Vicente Abbud Dumani
Gerente General

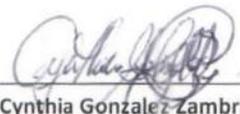

Cynthia Gonzalez Zambrano
Contador General
Reg. 962377

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

		31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Actividades continuas			
Ingreso de actividades Ordinarias		9,336.06	34,168.12
Costo de Ventas		-	-
Ganancia bruta		9,336.06	34,168.12
Otros ingresos	13	50,402.29	1,254.34
Costo de distribucion		-	-
Gastos de adminsitracion	14	(53,544.31)	(33,088.86)
Otros gastos		-	-
Costos Financieros		-	-
Ganancia antes de impuesto		6,194.04	2,333.60
Gasto por impuesto a las ganancias	5	(1,845.82)	(23,610.59)
Ganancia (Pérdida) del año		4,348.22	(21,276.99)
Ingreso de operaciones discontinuadas		-	-
Gastos por operaciones discontinuadas		-	-
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida) del año por operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida) Neta del periodo		4,348.22	(21,276.99)
Otro resultado integral:			
Diferencia de cambio por conversion		-	-
Valuacion de activos financieros disponibles para la venta		-	-
Ganancias por revaluacion de propiedades, planta y equipo		-	-
Otros		-	-
Total otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		4,348.22	(21,276.99)
Utilidad (perdida) básica por acción		0.17	(0.85)


 Moisés Vicente Abbud Dumani
 Gerente General


 Cynthia Gonzalez Zambrano
 Contador General
 Reg. 962377

Ver notas a los estados financieros

COMPañIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(En US Dolares)

	Notas	Capital Social		Reserva		Resultados Acum. NIIF por primera vez	Resultados Acumulados	Patrimonio neto total
				Legal	Otras *			
Saldo a 1 de enero 2013		800.00		400.00		2,279,846.88	1,605,494.22	3,886,541.10
Transferencia a resultados acumulados								
Resultado del ejercicio							(21,276.99)	(21,276.99)
Ajustes de ejercicios anteriores Sección 10							(527,110.56)	(527,110.56)
Saldo al 31 de diciembre del 2013		800.00		400.00	-	2,279,846.88	1,057,106.67	3,338,153.55
Saldo a 1 de enero 2014		800.00		400.00		2,279,846.88	1,080,717.26	3,361,764.14
Transferencia a resultados acumulados								
Resultado del ejercicio							4,348.22	4,348.22
Revaluacion de propiedad, planta y equipo					4,946,995.00			4,946,995.00
Uso o aplicación de reservas				483.14				483.14
Saldo al 31 de Diciembre del 2014		800.00		883.14	4,946,995.00	2,279,846.88	1,085,065.48	8,313,590.50


Moisés Vicente Abbud Dumani
 Gerente General


Cynthia Gonzalez Zambrano
 Contador General
 Reg. 962377

Ver notas a los estados financieros

COMPañIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(En US Dólares)

	Notas	2014	2013
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación			
Efectivo procedente de ventas de bienes y servicios		460,061.79	375,162.12
Efectivo procedente de regalías, comisiones, cuotas y otros ingresos ordinarios		9,336.06	1,254.34
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(1,362.68)	(44,187.75)
Impuestos pagados sobre las ganancias	5	(1,845.82)	(23,610.59)
Efectivo neto generado por actividades de operación		466,189.35	308,618.12
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, planta y equipo			
Adquisición de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		(476,631.98)	(350,000.00)
Efectivo neto generado por actividades de inversión		(476,631.98)	(350,000.00)
(Disminución) / Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(10,442.63)	(41,381.88)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		15,092.92	56,474.80
Ganancias / (Perdidas) por diferencias en cambio en efectivo y equivalentes de efectivo		-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio		4,650.29	15,092.92


Moisés Vicente Abbud Dumani
Gerente General


Cynthia Gonzalez Zambrano
Contador General
Reg. 962377

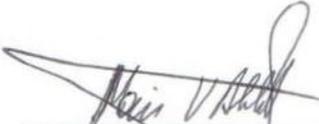
Ver notas a los estados financieros

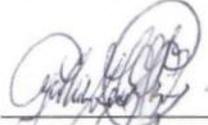
COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

(En US Dólares)

	2014	2013
<i>Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación</i>		
Utilidad del Ejercicio	4,348.22	(21,276.99)
<u>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Participación a trabajadores e Imp. Renta	1,845.82	23,610.59
<i>Subtotal</i>	6,194.04	2,333.60
<i>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</i>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	460,061.79	340,994.00
(Incremento) disminución en inventarios		
(Incremento) disminución en otros activos	1,779.34	(11,098.89)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(1,845.82)	(23,610.59)
<i>Efectivo neto generado por actividades de operación</i>	466,189.35	308,618.12


Moisés Vicente Abbud Dumani
Gerente General


Cynthia Gonzalez Zambrano
Contador General
Reg. 962377

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.- (La Compañía) fue constituida en Febrero 12 de 1970 en la ciudad de Samborondón – Ecuador, provincia del Guayas; teniendo por objeto principal la producción de arroz descascarillado, pulido, blanqueado. Pero actualmente la entidad no está ejerciendo dicha actividad, ya que se encuentra alquilando dichos terrenos para generar ingresos alternativos a su actividad principal.

Su sede principal está en la ciudad de Samborondón y no posee sucursales ni oficinas en el resto del Ecuador.

La empresa está regida por las leyes y regulaciones dictadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, La ley de compañías, el código civil, el código de comercio y la ley de régimen tributario interno. El número de expediente en la superintendencia de compañías es el 5236.

La moneda funcional es el Dólar Estadounidense (US\$) adoptada desde el 10 de enero del 2000.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2013.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

En opinión de la Administración de la Compañía, 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 10, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2013 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2013 y el 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2014.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) para las Pymes.

Estimaciones y supuestos:

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presenta a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones temporales de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Propiedad, planta y equipo:

Adquirido para realizar las operaciones de alquiler, ingreso principal de la empresa, comprende las edificaciones, terrenos y mobiliario. Su depreciación se la maneja bajo el método de línea recta.

Activo	Años de vida útil estimada (años)
Edificaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y software	3
Vehículos	5

Los costos de ampliación, remodelación, modernización, o mejoras que representen un aumento de productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los activos se registra como un activo. Los gastos de mantenimiento normal y de operación son enviados a resultados en el momento en que se incurren.

La empresa no considera valor residual para el cálculo de la depreciación, en virtud de que los activos totalmente depreciados son retirados de circulación.

La utilidad o pérdida que surja de la venta de cualquier activo, es calculada del valor en libros a la fecha de la disposición, menos su depreciación acumulada y es reconocida en los resultados en el momento en que se produzca la baja del activo.

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva que en un momento y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

Cuentas por cobrar comerciales, locales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo.

COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción.

COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Impuestos

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando BIENES RAICES Y MUEBELS S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

Beneficios a empleados:

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Ingresos financieros- Los ingresos financieros son reconocidos en base al método del devengado, los cuales se provisionan a medida que se reconoce el ingreso devengado en base a la tasa de interés simple que conlleva cada instrumento financiero que se reconoce en resultados.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función del método del devengado.

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual.

Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al presentar sus estados financieros.

Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- Riesgo operacional.

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.

- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.

- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.

- Documentación de controles y procedimientos.

- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.

- Capacitación y desarrollo profesional.

- Normas éticas y de negocios.

Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia

2014

Normas internacionales emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas pero que no se encuentran en vigencias a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida refleja la primera etapa de trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39 y se aplica a la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. Inicialmente, la norma tenía vigencia para los períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2014, pero las Modificaciones a la NIIF 9 Fecha de entrada en vigencia obligatoria de la NIIF 9 y Revelaciones de transición, emitidas en diciembre de 2011, trasladarán a la fecha de entrada en vigencia obligatoria al 1 de enero de 2015.

En las fases posteriores, el IASB tratará la contabilización de las coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros. La adopción de la primera fase de la NIIF 9 tendrá efecto sobre la clasificación y la medición de los activos financieros, pero no tendrá efecto alguno sobre la clasificación y la medición de los pasivos financieros.

Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)

Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014 y establecen una excepción al requerimiento de consolidación para las entidades que cumplan con la definición de “entidades de inversión” según la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión contabilicen las subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados. No se prevé que esta modificación sea aplicable.

NIC 32 Compensación de activos financieros y pasivos financieros – Modificaciones a la NIC 32

Estas modificaciones aclaran el significado del término “actualmente tiene un derecho legal de compensación” y los criterios para los mecanismos de liquidación no simultánea para calificar para la compensación. Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé que estas modificaciones sean aplicables.

CINIIF 21 Gravámenes

La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando ocurre la actividad que da origen al pago, según lo establezca la legislación pertinente. Para un gravamen que se incurre al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que no debería anticiparse pasivo alguno antes de que se alcance ese umbral mínimo específico. La CINIIF 21 tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. La compañía no prevé que la CINIIF 21 tenga un efecto financiero significativo en los futuros estados financieros.

NIC 39 Novación de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura – Modificaciones a la NIC 39

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Estas modificaciones eximen de discontinuar la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como instrumento de cobertura reúna ciertos requisitos. Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé sea aplicable esta norma.

2013

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NICs revisadas que son obligatorias para períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2014, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la compañía.

NIIF	Nombre	Vigente desde:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	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, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de partidas en otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 corresponden a:

Cuentas:	2014	2013
Bancos Locales	4,650.29	15,092.92
Fondos Rotativos	-	-
Total	4,650.29	15,092.92

No existen restricciones de ningún tipo sobre los fondos disponibles.

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, están compuestos como sigue:

Cuentas:	2014	2013
Cientes		-
Relacionadas	427,301.10	427,301.10
Otras cuentas por cobrar	141,157.60	
Total	568,458.70	427,301.10

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la cartera de relacionadas se compone por los valores prestados a la compañía Andelpa S.A. los mismos que no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento específico. No se cuenta con el respaldo de ningún documento de cobro, únicamente con aprobación de la gerencia general.

En el ejercicio 2013 la empresa procedió a dar de baja los valores por cobrar a Moisés Abbud, Felipe Abbud, Carmela Dumani, por considerarlo irrecuperables, según acta de junta con fecha del 23 de noviembre del 2013, cargando dichos ajustes por \$527,110.56 a cuentas de resultados acumulados.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a un préstamo realizado al representante legal de la entidad, el mismo que no tiene acciones en la empresa. Dicho monto no tiene fecha de vencimiento ni genera intereses a favor de la compañía.

COMPañIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

5. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

<u>Activos por impuestos corrientes</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA pagado en compras		
Crédito fiscal por Impto.Rta.	38,297.73	14,234.59
Total	38,297.73	14,234.59

<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta del ejercicio	1,362.68	-
Total	1,362.68	26.52

Crédito tributario IVA Pagado:- Constituye principalmente IVA pagado por compras de bienes y servicios, así como las retenciones de IVA por el alquiler de las maquinarias y servicios de metalmecánica.

Crédito fiscal por impuesto a la renta, retenciones en la fuente:- corresponde al saldo a favor luego de liquidar el impuesto a la renta menos las retenciones en la fuente practicadas por los clientes. Estos valores pueden ser recuperados hasta en 3 años de haber presentado la declaración de impuesto a la renta.

La empresa mantiene valores por concepto de retenciones en la fuente por periodos iguales y anteriores al 2010, los cuales deben ser reclasificados a resultados de periodos anteriores por haber caducado la facultad de solicitar la recuperación de dichos valores.

La provisión para el impuesto a la renta conforme a la ley de régimen tributario interno y su reglamento, así como el Código de la Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el R.O. 351 del 29 de diciembre del 2010, determina que para los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2011, se calcula a la tarifa del 24% sobre las utilidades, y si son sujetas a capitalización el 14%. Para el año 2014 la tarifa del impuesto a la renta será del 23% y a partir del año 2014 el 22%.

A continuación se presenta la conciliación tributaria del año 2014:

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

5. IMPUESTOS: Continuación

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuestos	6,194.04	2,333.60
(-) 15% participacion a trabajadores		
(+) Gastos no deducibles		
(-) ingresos exentos		
(+) Gastos no deducibles		
Utilidad gravable para impuesto a la renta	6,194.04	2,333.60
Impuesto a la renta según contabilidad	1,362.69	513.39
Anticipo minimo determinado año anterior	20,126.80	23,610.59
Impuesto a la renta causado (mayor)	20,126.80	23,610.59
(-) retenciones en la fuente recibidas	(186.72)	(725.49)
(-) anticipo de impuesto a la renta pagado	(19,401.30)	(21,972.36)
(-) crédito tributario años anteriores	(584.71)	(1,497.45)
Saldo por pagar (a favor) de impuesto	(45.93)	(584.71)

Tanto en el 2014 como en el 2013 el impuesto a la renta causado no ha logrado superar el anticipo mínimo determinado en las declaraciones del 2013 y 2012 respectivamente, por lo tanto el anticipo se convierte en el impuesto causado según el art. 41 de la ley de régimen tributario interno.

6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2014 la empresa mantenía una póliza de acumulación con el Banco de Guayaquil con fecha 6 de noviembre del 2014, a 120 días plazo a una tasa del 6.25% con vencimiento en marzo 6 del 2015. El monto es de \$225,000.

Al 31 de diciembre del 2014 la empresa mantenía una póliza de acumulación con el Banco de Guayaquil con fecha 6 de noviembre del 2013, a 120 días plazo a una tasa del 6.25% con vencimiento en marzo 6 del 2014. El monto es de \$350,000.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se generó una póliza de acumulación en el Banco de Guayaquil con fecha 7 de junio del 2013 por \$251,631.98, la misma que fue endosada como seguro de Garantía Judicial con la empresa Confianza, a su vez endosada al Tribunal Distrital de lo Fiscal No.2 con sede en Guayaquil. Esto se dio debido al juicio por la impugnación sobre la resolución determinativa de la obligación tributaria por contribución de especial de mejoras. (Ver párrafo 8 de la opinión)

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de las propiedades, planta y equipo se presenta a continuación:

Activos	2014	2013
Terrenos	7,226,914.48	2,279,919.48
Edificios		
(-) Dep. Acumulada		
Total	7,226,914.48	2,279,919.48

Al finalizar el año 2014 La compañía COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A., es propietaria de un lote de terreno ubicado en el Km. 10 vía terminal terrestre Pascuales, junto a mucho lote II, en la ciudad de Guayaquil; el cual es alquilado para generar ingresos operativos.

El terreno se encuentra valorado a su valor razonable determinado en la transición a NIIF, y ha sido actualizado su valor razonable de acuerdo al avalúo catastral municipal al cierre del 2014, realizando el ajuste por \$4,946,995.00 para reflejar su valor razonable.

Dicho terreno fue ajustado en la etapa de transición a NIIF para las Pymes en la presentación de sus primeros estados financieros NIIF para las Pymes por el valor de \$2,279,847.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social de la Compañía es de US\$ 800.00 compuesto por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

El detalle de los accionistas es el siguiente:

Nombre	Numero de acciones	(US Dólares)	% de participacion
Abbud Isaias Jorge Enrique	376	\$ 376.00	47.00%
Abbud Isaias Vicente Antonio	376	\$ 376.00	47.00%
Isaias Bucaram de Abbud Elizabeth	48	\$ 48.00	6.00%
Total	800	\$ 800.00	100.00%

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha cumplido con lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el R.O. No. 855 de diciembre 20 del 2013, Reformada parcialmente por la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00059 publicada en el Tercer Suplemento del R.O. No. 892 de febrero 15 del 2014, que establece la obligación de los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, de presentar el "Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores" de la Compañía. La referida información fue proporcionada por la Compañía al SRI en febrero 2 del 2014 por el ejercicio fiscal 2013 y en enero 29 del 2015 por el ejercicio fiscal 2014.

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

9. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2014 corresponde a la reserva legal de la compañía establecida por la ley de compañías. La entidad ha llegado al valor máximo establecido en la mencionada ley, que es el 50% del capital suscrito. En el 2014 se apropiaron reservas del ejercicio 2013 antes del ajuste por tema impositivo.

Al 31 de diciembre del 2014 la reserva por revalorización de propiedad, planta y equipo corresponde al ajuste a su valor razonable, del terreno de propiedad de la entidad, ajuste realizado en base a su avalúo catastral.

10. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de las utilidades retenidas se presenta a continuación:

Cuentas:	2014	2013
Utilidades acumuladas al inicio	1,080,717.26	1,605,154.35
Resul. Provenientes de adopción NIIF por primera vez	2,279,846.88	2,279,846.88
Reserva legal		
Transf. de utilidad del ejercicio anterior		
Ajustes de periodos anteriores		(526,770.69)
Total	3,360,564.14	3,358,230.54

La reserva de capital corresponde al saldo acreedor del proceso de adopción de la dolarización realizado en enero del año 2000. Este monto fue reclasificado en el 2013 a la cuenta de resultados acumulados tal como lo requiere la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 28 de Octubre del 2011 emitida por la superintendencia de compañías del Ecuador.

El monto determinado por la transición a las NIIF realizado en el año de transición (2013) reflejó un saldo acreedor que se presenta agrupado en la cuenta de utilidades retenidas, tal como lo ordena la resolución descrita en el párrafo anterior. Estos ajustes afectaron principalmente a la cuenta de propiedad, planta y equipo y a los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

En el 2013 la empresa se apropió de \$400.00 de las utilidades retenidas para formar la reserva legal.

En el 2014 se realizaron ajustes por baja de cuentas por cobrar por el monto de \$527,110.56 según acta de junta de accionistas del 23 de noviembre del 2014, se procedió a dar de baja valores por cobrar a Moisés Abbud, Felipe Abbud, Carmela Dumani, por considerarlo irrecuperables.

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

11. RESULTADO DEL EJERCICIO

Un resumen de los resultados del año 2014 se presenta a continuación:

Cuentas:	2014	2013
Ingresos ordinarios	9,336	34,168
Otros ingresos	50,402	1,254
Total Ingresos	59,738	35,422
Costo de ventas	-	-
Costos de distribución	-	-
Gastos de administración	(53,544)	(33,089)
Otros egresos	-	-
Costo financiero	-	-
Total Egresos	(53,544)	(33,089)
Ganancia antes de impuestos	6,194	2,334
Participación a trabajadores	-	-
Impuesto a la renta causado*	(1,846)	(23,611)
Utilidad (Pérdida) Neta del ejercicio	4,348	(21,277)

El impuesto a la renta causado, tal como se lo detalla en la nota 5 corresponde al anticipo mínimo calculado según el formulario 101 N° 99078913 de impuesto a la renta del ejercicio 2014, el cual determina el anticipo calculado de la siguiente manera:

- El 0.40% sobre el total de activos
- El 0.20% sobre el total de patrimonio
- El 0.40% sobre el total de ingresos gravados
- El 0.20% sobre el total de costos y gastos deducibles incluyendo participación de utilidades.

Estos valores son tomados de la declaración del 2013 y constituye el valor mínimo de impuesto a la renta a cancelar para el 2014.

En el 2014 la empresa generó un impuesto a la renta menor que el anticipo determinado, por lo tanto el impuesto a la renta del 2014 corresponde al anticipo mínimo en base al art. 41 de la ley de régimen tributario interno.

12. INGRESOS ORDINARIOS

El detalle de los principales ingresos generados en el 2014 se presenta a continuación:

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Cuentas:	2014	2013
Ingresos por arrendamiento	9,336.06	9,073.20
Dividendos recibidos	-	15,624.99
Ingresos financieros	50,402.29	9,469.93
Otros	-	1,254.34
Total ingresos	59,738.35	35,422.46

13. COSTOS Y GASTOS DE OPERACION

El detalle de los costos y gastos incurridos en el 2014 es como sigue:

Cuentas:	2014	2013
Gastos por depreciación y amortización	-	14,868.66
Otros gastos	37,960.15	4,513.18
Impuestos y contribuciones	15,584.16	13,707.02
Total costos y gastos	53,544.31	33,088.86

Dentro de los otros gastos se encuentran los valores de mantenimiento de edificio, servicios básicos, gastos legales y gastos bancarios.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están constituidas como sigue:

	2014	2013
Activos:		
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Empresas relacionadas		
Andelpa S.A.	427,301.10	427,301.10
Total	427,301.10	427,301.10
Operaciones de egresos		
Empresas relacionadas		
Moisés Abbud	-	519,370.69
Felipe Abbud	-	4,900.00
Carmela	-	2,500.00
Total egresos	-	526,770.69

Las operaciones de egresos corresponden a las bajas de cuentas por cobrar detalladas en la nota 4.

COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS AGRICOLA INDUSTRIAL CARMELA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

15. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

A la fecha de emisión de nuestro informe, las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales (Servicio de Rentas Internas).

Los periodos que están sujetos a revisión fiscal son desde el año 2011 hasta el 2014, puesto que desde el 2010 hacia periodos anteriores, ya caducó la facultad determinadora del SRI.

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden.- No existen otros activos, pasivos, contingentes, ni cuentas de orden que mencionar al 31 de diciembre del 2014

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- reportadas en las notas 4, 10 y 14.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2014, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre diciembre 31 del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 26 del 2015 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros adjuntos. Incluso los juicios que mantiene hasta la fecha de emisión del presente informe aún no han sido resueltos.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizada para su publicación con fecha 27 de marzo del 2015.
