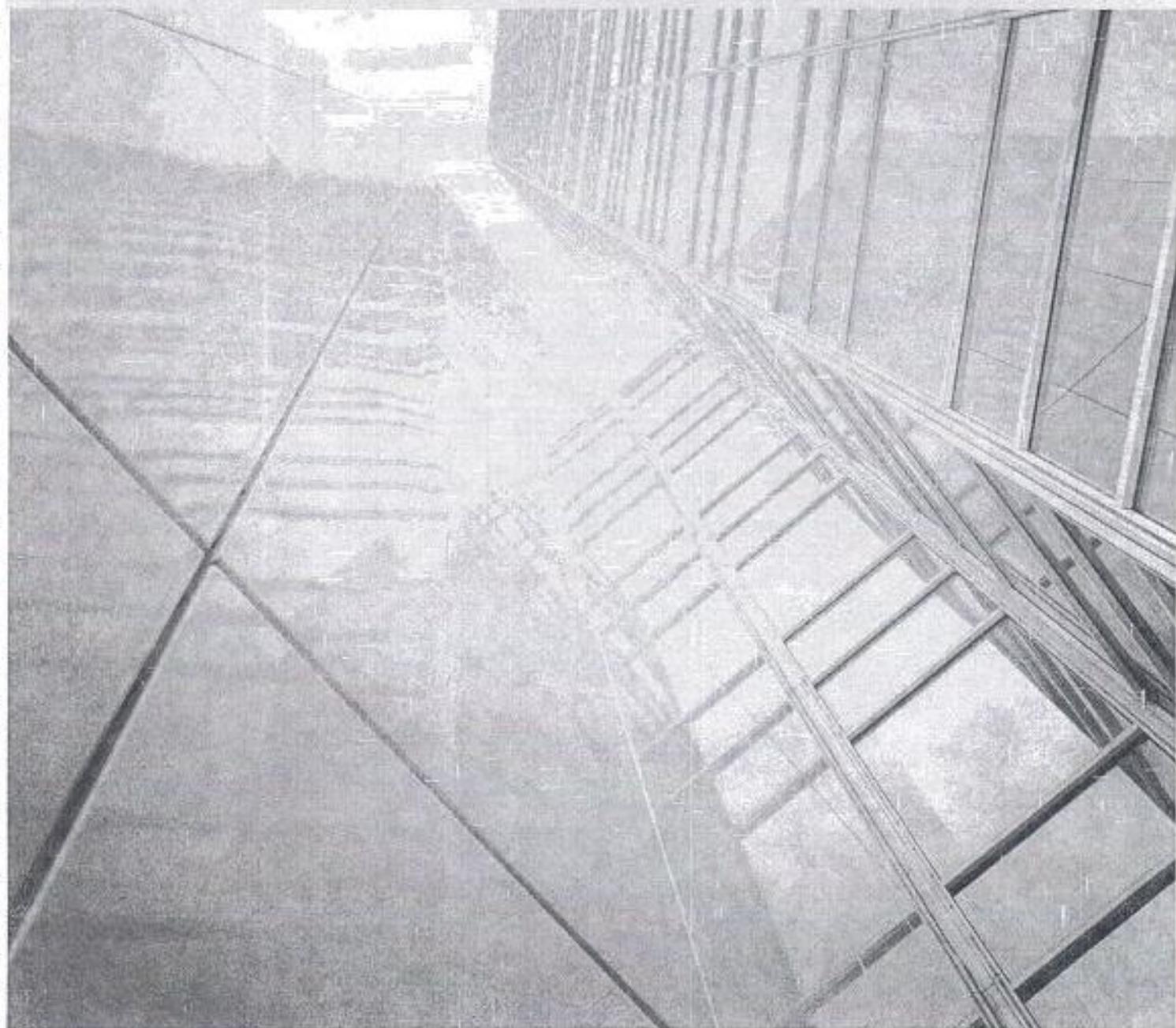


# Servicios Integrales

Financieros de Contabilidad y Auditoría C.A



# Alport S.A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta de Accionistas  
Alport S.A.:

1.- Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Alport S.A. (la Compañía), que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Base para calificar nuestra opinión

4.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas no incluyen cifras correspondientes del año anterior, como es requerido por la NIC No 1 "Presentación de los estados financieros"

## Opinión

5.- En nuestra opinión, excepto por los efectos en los estados financieros adjuntos del asunto descrito en el párrafo 4 de la sección base para una opinión calificada, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Alport S.A. al 31 de diciembre de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

## Otros Asuntos

6.- Los estados financieros de Alport S.A. al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 14 de mayo de 2014 contiene una opinión sin salvedad sobre esos estados financieros.

Guayaquil, 06 de noviembre de 2015



Ing. Liliana Zurita S.  
Auditor Externo  
SCVS-RNAE 966

Alport S.A.

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2014

	<u>Nota</u>	<u>2014</u> <i>(US Dólar)</i>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y equivalentes a efectivo		-
Cuentas por cobrar relacionadas	11	1.203.905
Cuentas por cobrar comerciales		(4.402)
Total activos corrientes		<u>1.199.503</u>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades, planta y equipos, neto	6	-
Total activos no corrientes		-
Total activos		<u>1.199.503</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por pagar relacionadas	11	475.475
Impuesto a al renta por pagar	7	27.599
Beneficios sociales	8	48.559
Total pasivos corrientes		<u>551.633</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Obligación por beneficios definidos	8	-
Total pasivos no corrientes		-
Total pasivos		<u>551.633</u>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital social	9	800
Aportes para futuro aumento en capital		-
Reservas		65.147
Resultados acumulados		581.923
Total patrimonio		<u>647.870</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.199.503</u>

  
Sr. Donatilo German Quinto Vera.  
Representante Legal

  
Sr. Mackay Borbor George Fidel.  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Alport S.A.

Estado de Resultado y Otros Resultados Integrarles  
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2014

	<u>Nota</u>	<u>2014</u> <i>(US Dólar)</i>
Ingresos ordinarios		3.366.089
Costo de ventas	12	<u>(1.685.928)</u>
Utilidad bruta		1.680.161
Otros ingresos		30.425
Gastos de administración y generales	12	(250.830)
Gastos de distribución y ventas	12	(1.143.131)
Otros egresos	12	<u>(42.750)</u>
		<u>(1.406.286)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		273.875
Impuesto a la renta corriente	7	<u>(68.881)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>204.994</u>
Otros resultados integrales		
Revaluación de propiedad, planta y equipos	6	<u>274.761</u>
Utilidad neta y otros resultados integrales		<u><u>479.755</u></u>

  
Sr. Donatilo German Quinto Vera.  
**Representante Legal**

  
Sr. Mackay Borbor George Fidel.  
**Contador**

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Alpoet S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2014

Notas	Capital social	Aportes para futuro aumento en capital	Reservas			Reservados acumulados			Total
			Reserva legal	Reserva facultativa (US Dólares)	Reserva para Primeros Voz de las NIIP	Superavit revaluación	Reservados acumulados		
	800	380,292	29,231	35,916	-	232,630	392,767	1,071,736	
	-	95,083	-	-	-	-	-	95,083	
11	-	(475,475)	-	-	-	-	(204,594)	(204,594)	
	-	-	-	-	(274,761)	-	-	(475,475)	
	-	-	-	-	-	-	26,293	(274,761)	
	800	-	29,231	35,916	(274,761)	232,630	624,054	26,293	
								647,870	

Saldo al 31 de diciembre de 2013

Aportes para futuro aumento en capital

Unidad esta y resultado integral del año

Itaja de aportes para futuro aumento en capital (1)

Cuentos resultados Integrales

Efecto por ajustes a resultados de años anteriores (2)

Saldo al 31 de diciembre del 2014

1) Al 31 de diciembre de 2014, la Administración decidió devolver los valores registrados como aportes para futuro aumento en capital a los accionistas accionistas.

2) Los ajustes contra resultados acumulados corresponden a lo siguiente concepto:

Beneficios sociales no registrados	(90,813)
Reversión de pasivo diferido	79,764
Inventarios - baja	45,882
Aumento a la renta 2013 y otras - disminuciones	(8,540)
	<u>26,293</u>

  
Sr. Donatino Germain Quinto Vera  
Representante Legal

  
Sr. Madsay Borbor George Fidel  
Consejero

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

## Alport S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2014
Flujo de efectivo de las actividades operación:	
Utilidad de neta	<u>(US Dólar)</u> 204.994
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, planta y equipos	99.612
Gasto por impuesto a la renta	<u>68.881</u>
	373.487
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(294.547)
Cuentas por cobrar relacionadas	(709)
Inventarios	(5.703)
(Aumento) disminución en:	
Cuentas por pagar comerciales	265.854
Cuentas por pagar compañías relacionadas	475.475
Impuesto a la renta pagado	(59.169)
Gastos pagados por anticipados	19.247
Beneficios indefinidos	19.256
Beneficios sociales	<u>109.929</u>
Efectivo neto provisto en por las actividades de operación	<u>903.120</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión	
Adquisición de propiedad, planta y equipos	<u>(9.037)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(9.037)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento	
Cancelación de préstamos	(149.519)
Devolución de aportes de accionistas	<u>(380.392)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(529.911)</u>
Aumento neto en el efectivo	364.172
Efectivo transferido por venta de activos y pasivos a relacionadas	(625.334)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>261.162</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>-</u>
Transacciones que no generaron movimiento de efectivo	
Venta de activos y pasivos a relacionadas	1.203.196



Sr. Donatillo Vermañán Quinto Vera  
Representante Legal



Sr. Mackay Borbor George Fidel  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Alport S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(1) Entidad que Informa**

Alport S.A. ("la Compañía") fue constituida en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, República del Ecuador en 1996. Su principal actividad es el embotellado de aguas minerales. La Compañía se encuentra ubicada en el Km. 16/5 vía a Pasaje y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

En 2014, Cabcorp Ecuador Beverages Company LLC y CTB Ecuador S.L., compañía poseedora del 100% de las acciones del Grupo Tropical, acordaron integrar una compañía, JOLTESY S. A., en la que cada grupo aportó las acciones de sus compañías y se distribuyó el paquete accionario de la nueva entidad

Durante 2014, Alport S.A. vendió a su valor en libros sus activos y pasivos operativos a The Tesalia Springs Company S. A., compañías que por efecto de la transacción antes referida constituyen partes relacionadas por accionistas comunes a The Tesalia Springs Company S. A.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.20%

**(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros**

- Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 5 de noviembre de 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

- Bases de Medición

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### - Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### - Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan bajo una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

#### Juicios

En relación a los juicios realizados en la aplicación de las políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año que termina el 31 de diciembre de 2015, nota 10 – medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

#### Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

#### (3) Políticas Contables Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

##### **Efectivo y equivalentes a efectivo**

El efectivo y equivalente a efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

##### **Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

- Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

- Otros pasivos financieros

Representan emisión de obligaciones, préstamos bancarios y de compañías relacionadas, y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

crediticios preacordados.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La Compañía constituye una provisión para perdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. 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 por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

- Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos estimado de terminación y los gastos necesarios para la venta.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

#### **Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad, planta y equipo se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de manera fiable.

- Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los elementos de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Cuando el valor en libros de la propiedad, planta y equipos se incrementa como resultado de una revaluación, este aumento se reconoce directamente en otros resultados integrales y se acumula en el patrimonio, en el rubro de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconoce en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo que previamente fue reconocido en el resultado del período. De otra forma, cuando el valor en libros de la propiedad, planta y equipos disminuye como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconoce en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconoce en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. Esta disminución reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

El superávit por revaluación se transfiere en su totalidad a resultados acumulados a la fecha de disposición del activo.

- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

- Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de la propiedad, planta y equipo, se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado. Los terrenos no se deprecian.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificio	60
Maquinaria y equipo	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

- Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo 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 período 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.

#### **Activos Intangibles**

Las licencias de programas de computación y patentes adquiridos de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual de los activos intangibles son igual a cero.

- Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

#### **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **Beneficios Sociales**

- Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

- Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

- Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

- Venta de Productos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto que graven la venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

evidencia persuasiva que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de productos pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración actual de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para las ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes. En el caso de las ventas fuera de la jurisdicción de la Compañía la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados para su transporte por la empresa encargada en el puerto de embarque.

#### **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 período 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 los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos 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.

#### **(4) Normas Nuevas, y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero aún no Efectivas**

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros:

##### NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de las NIC 39 "Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

revisadas para la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adaptación temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultantes de la aplicación de las NIIF 9.

(a) NIIF 15 Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingresos de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de las NIIF 15.

(b) Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a las NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2010 – 2012 (varias normas)
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2011 – 2013 (varias normas)
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2012 – 2014 (varias normas)
- NIIF 14 Cuenta de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a las NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41).
- Método de Participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27)
- Venta o Contribución de Activos entre un inversionista y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIF 10 y NIC 28).

#### (5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

##### Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

##### Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable) se aproximan a su monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimientos en el corto plazo.

Alport S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(6) Propiedad, Planta y Equipos**

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

Alport S.A.

Nota a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Edificios	Maquinaria, equipos y instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013							
Costo	US\$ 115,563	604,200	6,305	15,502	743,718	63,863	1,549,151
Depreciación acumulada	-	(104,050)	-	(5,769)	(172,548)	(11,356)	(293,723)
Valor en libros	US\$ 115,563	500,150	6,305	9,733	571,170	52,507	1,255,428
Movimiento 2014							
Adiciones	-	4,284	3,277	-	-	1,476	9,037
Reclasificación	-	29,843	-	-	18,084	(47,927)	-
Efecto en pérdida en revaluos de activos	-	(34,988)	(4,488)	(5,449)	(230,297)	461	(274,761)
Depreciación	-	(31,771)	(775)	(3,136)	(57,413)	(6,517)	(99,612)
Ventas de activos y pasivos a relacionadas (nota 11)	(115,563)	(467,518)	(4,319)	(1,148)	(301,544)	-	(890,092)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2014	US\$ -	-	-	-	-	-	-

# Alport S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2014, las propiedades planta y equipos fueron ajustadas en base a avalúo efectuado por un perito independiente que fue contratado para el efecto por la compañía; dicho valor se basa en los enfoques de mercado usando los precios de mercados para activos similares en el caso de terrenos y el costo de reposición depreciado para edificios y maquinaria y equipos.

### (7) Impuesto a la Renta

#### Gasto de Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	<u>68,881</u>

#### Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22%, a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		<u>2014</u>
Utilidad neta	US\$	204,994
Impuesto a la renta		68,881
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	<u>273,875</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta		60,253
Incremento resultante de gastos no deducibles		8,628
	US\$	<u>68,881</u>

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>Impuesto a la Renta</u>	
	<u>2014</u>	
	<u>Retenciones y anticipos de impuesto a la renta</u>	<u>Por pagar</u>
Saldos al inicio del año	US\$ -	-
Impuesto a la renta corriente del año	-	(68,881)
Retenciones de impuesto a la renta	25,635	-
Anticipo del impuesto a la renta	15,647	-
Compensación de retenciones contra el impuesto por pagar	(41,282)	41,282
Saldos al final del año	US\$ -	<u>(27,599)</u>

#### Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2011 al 2014 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

#### Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2012, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC13-00011, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$6,000,000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

En el año 2014 la Compañía concluyó el estudio integral de precios de transferencia sobre las transacciones efectuadas durante el año 2013 y no se identificaron ajustes al gasto y pasivo por impuesto a la renta como resultado de los términos y condiciones de tales transacciones. A la fecha de emisión de los estados financieros, el estudio de precios de transferencia por el año 2014 se encuentra en proceso; sin embargo, con base al análisis

Alport S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

preliminar efectuado, la Administración de la Compañía no anticipa ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta reflejado en los estados financieros adjuntos.

**(8) Beneficios a Empleados**

El detalle de beneficios sociales al 31 de diciembre de 2014 es como sigue:

		<u>2014</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	48,331
Provisión otros		228
Reserva para pensiones de jubilación patronal		-
Reserva para indemnizaciones por desahucio		-
	US\$	<u>48,559</u>
Pasivos corrientes	US\$	48,559
Pasivos no corrientes		-
	US\$	<u>48,559</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$48,331 en el 2014.

Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 13 de diciembre de 2013		US\$ 96,840
Provisión		33,021
Venta de activos y pasivos a relacionada	11	(116,096)
Beneficios pagados		<u>(13,765)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014		US\$ <u>-</u>

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarían el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

#### Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de ventas, gastos de administración y gastos de ventas en el estado de resultados y otros resultados integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 se resumen a continuación:

		<u>2014</u>
Sueldos y salarios	US\$	506,943
Beneficios sociales		205,823
Participación de trabajadores		48,331
Liquidación de haberes		186,609
Otros gastos del personal		<u>20,097</u>
	US\$	<u>967,803</u>

#### (9) Patrimonio

##### Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1.00 cada una.

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" se registren en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados.

#### Otros Resultados Integrales

##### Superávit de revaluación

Incluye el efecto del mayor valor de las propiedades, planta y equipos como consecuencia de la revaluación efectuada al 31 de diciembre 2014. Como se indica en la nota 3 la Compañía ha elegido transferir la totalidad del superávit de revaluación directamente a resultados acumulados cuando se disponga del activo.

#### (10) Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

##### (a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) 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 comerciales y otras cuentas por cobrar.

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

La Compañía generalmente no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional, por consiguiente considera que su exposición al riesgo de moneda no es relevante.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

## Alport S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

Total pasivos	US\$	551,633
Menos efectivo y equivalentes a efectivo		-
Deuda neta ajustada	US\$	<u>551,633</u>
Total patrimonio	US\$	<u>647,870</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>0.85</u>

#### (11) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

##### Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

		<u>2014</u>
Operaciones de activo	US\$	1,203,165
Operaciones de ingreso		553,251
Operaciones de egreso		<u>166,628</u>
	US\$	<u>1,923,044</u>

Un resumen de los saldos al 31 de diciembre de 2014 con compañías relacionadas y accionistas resultantes de las transacciones antes indicadas es como sigue:

Alport S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales:	
Varios	US\$ 740
Otras cuentas por cobrar:	
The Tesalia Springs Company S.A.	<u>1,203,165</u>
Total cuentas por cobrar relacionadas	US\$ <u>1,203,905</u>
Otras cuentas por pagar comerciales:	
Accionistas	<u>475,475</u>
Total cuentas por pagar relacionadas	US\$ <u>475,475</u>

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía registra US\$475,475 de aportes recibidos de sus accionistas cuentas por pagar accionistas con el propósito de destinarlos a aportes para futuros aumentos de capital. A la fecha de emisión de este informe la Administración de la Compañía aún no ha iniciado el trámite correspondiente para la capitalización.

Venta de Activos y Pasivos

En 2014, el Grupo Cabcorp, a través Cabcorp Ecuador Beverages Company LLC se asoció con los accionistas del Grupo Tropical (CTB Ecuador S. L.) constituyendo una compañía, Joltesy S. A., actual accionista mayoritario de Alport S.A., como resultado de la aportación de las acciones que Cabcorp Ecuador Beverages Company LLC que poseía en The Tesalia Spring Company S.A., compañía que produce y comercializa las bebidas gaseosas, aguas, jugos y bebidas isotónicas (accionista minoritario de la Compañía), con el propósito de aprovechar sinergias, buscar eficiencias y ampliar la cobertura y participación del mercado procedió a celebrar un contrato de venta total de negocio con transferencia de activo y pasivo el 1 de septiembre de 2014 con el accionista minoritario al valor en libros registrados a la fecha de la transacción, el saldo por pagar resultante de esta transacción dado que la Compañía no demandarán el pago de tales acreencias, y procederán a iniciar trámites para disolver y liquidar voluntariamente la Compañía.

El contratos celebrado con The Tesalia Springs Company S.A. determinan que la Compañía será responsable en afrontar legalmente toda reclamación, litigio, glosa, multa, indemnización por cuestiones tributarias, civiles, administrativas, o, en general, de cualquiera otra índole, siempre que provengan de actuaciones anteriores a la suscripción de los contratos y/o que su advenimiento sea consecuencia de las actuaciones, declaraciones, y relaciones de las compañías relacionadas, para con sus clientes o proveedores, y cualquier administración pública. Los empleados de las compañías relacionadas fueron transferidos a Tesalia, quien asumió todas las obligaciones laborales, mediante contratos de subrogación de derechos y obligaciones laborales.

Alport S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los siguientes importes se incorporaron en los registros contables de la Compañía en 2014, a las fechas en que los activos y pasivos fueron adquiridos. Un detalle es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Valor</u> (US Dólar)
Efectivo y equivalentes a efectivo	625,334
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	588,620
Inventarios	118,431
Total activos corrientes	<u>1,332,385</u>
 Propiedades, planta y equipos	 890,092
Total activos no corrientes	<u>890,092</u>
Total activos	<u>2,222,477</u>
 <u>Pasivos</u>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	643,601
Beneficios a empleados	259,584
Total pasivos corrientes	<u>903,185</u>
 Beneficios a empleados	 116,096
Total pasivos	<u>1,019,281</u>
 Saldo neto a cobrar	 <u>1,203,196</u>

(12) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue:

Alport S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2014 (US Dólar)
Cambios en las materias primas y consumibles, productos terminados y productos en proceso		1,167,936
Gasto de personal	8	967,803
Gasto de transporte		77,217
Mantenimiento y reparaciones		190,944
Publicidad y propaganda		321,560
Impuestos y contribuciones		35,862
Depreciación	6	99,612
Otros		99,277
Suministros y materiales		23,006
Arrendamiento		30,080
Seguridad y vigilancia		48,289
Seguros		19,320
Agua y energía		28,997
Gastos de viajes		4,271
Honorarios y profesionales		8,465
		<u>3,122,639</u>

**(13) Hechos Posteriores**

La Compañía a evaluado los eventos posteriores hasta el 31 de octubre de 2015 fecha en la que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, fecha del estado de situación financiera y antes del 31 de octubre de 2015, que requiera revelación o ajustes a los estados financieros adjuntos.