

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:

ALMAESPANA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **ALMAESPANA CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.013, Estado de resultados integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **ALMAESPANA CIA. LTDA.** es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite 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 entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

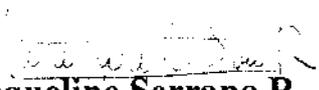
Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALMAESPANA CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del 2.013, Estado de Situación Financiera, Estado de resultados integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por los periodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.013

Cuenca – Ecuador
Marzo 29 del 2.014


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

ALMAESPANA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Notas	Año 2.013	Notas	Año 2.013
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:	
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	96,341.46	Cuentas por pagar no relacionadas	11 2,511,071.46
Activos financieros			Otras cuentas por pagar	12 493,415.98
Documentos y cuentas por cobrar clientes no re	6	3,340,531.17	Obligaciones con instituciones financieras	13 1,279,129.29
Otras cuentas por cobrar	7	403,308.35	Provisiones	
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	15	(55,890.50)	Pasivos por impuestos corrientes	104,906.91
Inventarios	8	1,542,419.49	Deudas del IESS	11,422.74
Activos por impuestos corrientes	9	32,748.21	Provisiones Sociales	14 y 15 39,727.90
			15% Trabajadores	17 22,261.98
			Impuesto renta	17 19,113.55
Total Activos Corriente		<u>5,359,458.18</u>	Total Pasivos Corriente	<u>4,481,049.81</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipo	10	89,004.23	PASIVOS A LARGO PLAZO :	
Total Activos No Corriente		<u>89,004.23</u>	Obligaciones con instituciones financieras	13 256,443.18
			Provisiones empleados	16 Y 15 41,258.06
			Total Pasivos a largo plazo	<u>297,701.24</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:				
Capital social	18	500.00		
Aporte futura capitalizacion		576,646.04		
Utilidad del periodo		92,565.32		
Total patrimonio		<u>669,711.36</u>		
Total		<u>5,448,462.41</u>	Total	<u>5,448,462.41</u>

ALMAESPANA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS:	Notas	Año 2.013
Ventas netas	19	6,984,480.43
(-) Costo de ventas	20	(5,343,291.64)
UTILIDAD BRUTA		<u>1,641,188.79</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	21	398,042.25
Gastos de Ventas	22	856,207.28
Sub-total		<u>(1,254,249.53)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>386,939.26</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos Financieros		(204,429.90)
+/- Otros ingresos/egresos (neto)		(34,096.13)
Sub-total		<u>(238,526.03)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>148,413.23</u>
Menos:		
Participación a trabajadores	17	(22,261.98)
22% Impuesto renta	17	(33,585.93)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>92,565.32</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)



ALMAESPANA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2012	500.00	1,165,755.52	-	-	1,166,255.52
Transferencia de utilidades					
Aporte futura capotalizacion		(589,109.48)		148,413.23	148,413.23
Utilidad del ejercicio 2013				(22,261.98)	(22,261.98)
15% Participación trabajadores				(33,585.93)	(33,585.93)
Impuesto a la Renta					
Saldo al 31 de diciembre del 2013	500.00	576,646.04	-	92,565.32	669,711.36

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

ALMAESPANA CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2013
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95,841.46
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	506,042.58
Clases de cobros por actividades de operación	3,680,255.87
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,680,255.87
Otros cobros por actividades de operación	-
Clases de pagos por actividades de operación	(3,174,213.29)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7,163,358.63)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-
Otros pagos por actividades de operación	(491,904.47)
Otras entradas (salidas) de efectivo	4,481,049.81
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(118,792.88)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(118,792.88)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(291,408.24)
Financiación por préstamos a largo plazo	297,701.24
Otras entradas (salidas) de efectivo	(589,109.48)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	95,841.46
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	500.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	96,341.46
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	148,413.23
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	50,178.06
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	29,788.65
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-
Ajustes por gastos en provisiones	20,389.41
Ajuste por participaciones no controladoras	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	307,451.29
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3,305,030.08)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(415,480.64)
(Incremento) disminución en anticipos	(20,575.92)
(Incremento) disminución en inventarios	(376,663.97)
(Incremento) disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2,511,071.46
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,863,959.57
Incremento (disminución) en beneficios empleados	106,018.78
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(55,847.91)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	506,042.58