

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Socios de:**

**ALMESPANA CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **ALMESPANA CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.014 Y 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 **ALMESPANA 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 y Aseguramiento NIAA. 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALMESPANA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.014 Y 2.013,. los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera ( NIIF).

**Otros Asuntos**

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (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 Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.013

Cuenca – Ecuador  
Marzo del 2.015



**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726



**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC – RNAE 571



**ALMESPANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.013**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	Notas	Año 2.014	Año 2.013	Notas	Año 2.014	Año 2.013
<b>ACTIVOS</b>						
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	200,022.29	96,341.46	Cuentas por pagar no relacionadas	11	2,852,452.32
<b>Activos financieros</b>				Otras cuentas por pagar	12	898,001.53
Documentos y cuentas por cobrar clientes no re	6	4,386,403.50	3,340,531.17	Obligaciones con instituciones financieras	13	2,002,902.35
Otras cuentas por cobrar	7	550,079.81	403,308.35	Provisiones		
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	15	(74,648.35)	(55,890.50)	Pasivos por impuestos corrientes		160,454.80
<b>Inventarios</b>	8	1,597,219.39	1,542,419.49	Deudas del IESS		14,851.70
<b>Activos por impuestos corrientes</b>	9	20,410.56	32,748.21	Provisiones Sociales	14 y 15	52,306.92
				15% Trabajadores	17	27,998.95
				Impuesto renta	17	22,233.65
<b>Total Activos Corriente</b>		<u>6,679,487.20</u>	<u>5,359,458.18</u>	<b>Total Pasivos Corriente</b>		<u>6,031,202.22</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				<b>PASIVOS A LARGO PLAZO :</b>		
Propiedades, planta y equipo	10	824,213.45	89,004.23	Obligaciones con instituciones financieras	13	599,039.21
				Provisiones empleados	15 y 16	55,575.11
<b>Total Activos No Corriente</b>		<u>824,213.45</u>	<u>89,004.23</u>	<b>Total Pasivos a largo plazo</b>		<u>654,614.32</u>
				<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>		
				Capital social	18	500.00
				Reserva Legal	19	4,628.27
				Aporte futura capitalizacion		452,274.69
				Resultados Acumulados	20	87,712.68
				Utilidad del periodo		122,394.47
				<b>Total patrimonio</b>		<u>817,884.11</u>
<b>Total</b>		<u>7,503,700.65</u>	<u>5,448,462.41</u>	<b>Total</b>		<u>7,503,700.65</u>
						<u>5,448,462.41</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31 )



**ALMESPANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.013**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

INGRESOS:	Notas	Año 2.014	Año 2.013
Ventas netas	21	7,224,947.82	6,984,480.43
(-) Costo de ventas	22	(5,383,344.90)	(5,343,291.64)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u><b>1,841,602.92</b></u>	<u><b>1,641,188.79</b></u>
 <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos Administrativos	23	484,915.36	398,042.25
Gastos de Ventas	24	1,024,385.34	856,207.28
<b>Sub-total</b>		<u><b>(1,509,300.70)</b></u>	<u><b>(1,254,249.53)</b></u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u><b>332,302.22</b></u>	<u><b>386,939.26</b></u>
 <b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>			
<b>Gastos Financieros</b>		(312,365.68)	(204,429.90)
+/- Otros ingresos/egresos (neto)		166,723.16	(34,096.13)
<b>Sub-total</b>		<u><b>(145,642.52)</b></u>	<u><b>(238,526.03)</b></u>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>		<u><b>186,659.70</b></u>	<u><b>148,413.23</b></u>
 Menos:			
Participación a trabajadores	17	(27,998.95)	(22,261.98)
22% Impuesto renta	17	(36,266.28)	(33,585.93)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>122,394.47</b></u></u>	<u><u><b>92,565.32</b></u></u>

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)**



ALMESPANA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.013  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2.013</b>	500.00	1,165,755.52	-	-	-	1,166,255.52
Transferencia de utilidades						
Aporte futura capitalizacion		(589,109.48)			148,413.23	148,413.23
Utilidad del ejercicio 2.013					(22,261.98)	(22,261.98)
15% Participación trabajadores					(33,585.93)	(33,585.93)
Impuesto a la Renta						
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.013</b>	500.00	576,646.04	-	-	92,565.32	669,711.36
Transferencia de utilidades						
Salario digno			4,628.27	87,937.05	(92,565.32)	
Aporte futura capitalizacion				(224.37)	-	
Utilidad del ejercicio 2.014	150,374.00	(124,371.35)			186,659.70	26,002.65
15% Participación trabajadores					(27,998.95)	(27,998.95)
Impuesto a la Renta					(36,266.28)	(36,266.28)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.014</b>	150,874.00	452,274.69	4,628.27	87,712.68	122,394.46	817,884.11

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)



**ALMESPANA CIA. LTDA.**  
**FLUJO DE EFECTIVO ( METODO DIRECTO)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.013**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	Año 2.014	Año 2.013
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-</b>	<b>103,680.82</b>	<b>95,841.46</b>
<b>EFFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERA</b>	<b>160,941.19</b>	<b>506,042.58</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>6,179,075.49</b>	<b>3,680,255.87</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6,179,075.49	3,680,255.87
Otros cobros por actividades de operación	-	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-6,018,134.31</b>	<b>(3,174,213.29)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5,096,763.94	(7,163,358.63)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	493,543.96	(491,904.47)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1,414,914.32	4,481,049.81
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSI</b>	<b>-781,033.42</b>	<b>(118,792.88)</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	-781,033.42	(118,792.88)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAM</b>	<b>723,773.06</b>	<b>(291,408.24)</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	723,773.06	297,701.24
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(589,109.48)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 1</b>	<b>103,680.82</b>	<b>95,841.46</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>96,341.46</b>	<b>500.00</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>200,022.29</b>	<b>96,341.46</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>186,659.70</b>	<b>148,413.23</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>265,807.19</b>	<b>50,178.06</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	45,824.20	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	194,204.70	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	25,778.29	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-291,525.70</b>	<b>307,451.29</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1,045,872.33	(3,305,030.08)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-157,118.06	(415,480.64)
(Incremento) disminución en anticipos	-1,694.98	(20,575.92)
(Incremento) disminución en inventarios	-54,799.90	(376,663.97)
(Incremento) disminución en otros activos		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	341,380.86	2,511,071.46
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	404,585.55	1,863,959.57
Incremento (disminución) en beneficios empleados	182,129.87	106,018.78
Incremento (disminución) en otros pasivos	39,863.30	(55,847.91)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>160,941.19</b>	<b>506,042.58</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31 )