

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de: ALTALA S.A.

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ALTALA S.A. a diciembre 31 de 2014, conformados por el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía**

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencia de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.

**Opinión**

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALTALA S. A. a diciembre 31 de 2014, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2014, de ALTALA S. A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, mayo 27 de 2015



EC. Leonardo Rodríguez B  
Lic. Prof. 6.051  
GERENTE GENERAL  
NÚCLEO DE ASISTENCIA EMPRESARIAL Cía. Ltda.  
No. SC - RNAE-2 No.446

ATALA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
(Expresado en US dolares)

| ACTIVO                           | NOTAS       | ENE. 01-DIC.31/2014 | ENE. 01-DIC.31/2013 | PASIVO Y PATRIMONIO               | NOTAS       | ENE. 01-DIC.31/2014 | ENE. 01-DIC.31/2013 |
|----------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| <b>Activo Corriente:</b>         |             |                     |                     | <b>Pasivo Corriente:</b>          |             |                     |                     |
| Efectivo y Equivalentes          | 3           | 133.302,73          | 97.833,66           | Cuentas por Pagar - Proveedores   | 9           | 222.210,78          | 256.958,70          |
| Ctas. Por cobrar Clientes        | 4           | 971.506,62          | 482.333,71          | Obligaciones Fiscales             | 10          | 69.408,02           | 74.812,33           |
| Ctas. Por cobrar Fisco           | 6           | 134.053,58          | 112.465,31          | Obligaciones Laborales / IESS     | 11          | 54.587,64           | 61.231,90           |
| Otras cuentas por Cobrar         | 7           | 43.588,96           | 227.979,48          | Acreedores Varios                 | 12          | 247.482,99          | 0,00                |
| Inventarios                      | 5           | 610.765,38          | 661.004,99          | Anticipo Clientes                 | 13          | 4.535,45            | 33.516,86           |
| <b>Total Activo Corriente</b>    |             | <b>1.893.217,27</b> | <b>1.581.597,15</b> | <b>Total Pasivo Corriente:</b>    |             | <b>598.329,88</b>   | <b>426.519,79</b>   |
| <b>Activo No Corriente:</b>      |             |                     |                     | <b>Pasivo No Corriente:</b>       |             |                     |                     |
| Propiedad Planta y Equipo        | 8           | 38.299,13           | 46.840,22           | Tarjetas de Credito               | 14          | 46.779,98           | 105.339,48          |
| Otros activos no corrientes      |             | 1.309,16            | 1.909,16            | Prestamos Accionistas             | 15          | 367.891,71          | 376.896,24          |
|                                  |             |                     |                     | Provision Jubilacion Patronal     | 16          | 13.594,00           | 11.273,00           |
| <b>Total Activo No Corriente</b> |             | <b>39.608,29</b>    | <b>48.149,38</b>    | <b>Total Pasivo No Corriente:</b> |             | <b>428.265,69</b>   | <b>493.508,72</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>              | <b>US\$</b> | <b>1.932.825,56</b> | <b>1.629.746,53</b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>  | <b>US\$</b> | <b>1.932.825,56</b> | <b>1.629.746,53</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ATALA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en US dolares)

|   | NOTAS | ENE. 01-DIC.31/2014 | ENE. 01-DIC.31/2013 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS</b>   |       |                     |                     |
| Ingresos Actividades Operación  | 18    | 4.386.872,03        | 3.425.518,00        |
| Total Ingresos  |       | <u>4.386.872,03</u> | <u>3.425.518,00</u> |
| <b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>                                   |       |                     |                     |
| Costo de Ventas   | 19    | 3.198.561,04        | 2.389.615,01        |
| Gastos de Ventas  |       | 418.049,28          | 358.850,89          |
| Gastos de Administrativos   |       | 293.141,19          | 217.557,37          |
| Gastos No Operacionales   |       | 145.440,39          | 126.296,11          |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES  |       | <u>4.055.191,90</u> | <u>3.092.319,38</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL   |       | <u>4.055.191,90</u> | <u>3.092.319,38</u> |
| <b>INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>                              |       |                     |                     |
| Otros Ingresos  |       | 0,00                | 1.153,00            |
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15%<br>PARTICI. LABORAL E IMP. RENTA |       | <u>331.680,13</u>   | <u>334.351,62</u>   |
| 15% Participacion Laboral   |       | 49.752,02           | 50.152,74           |
| Ganancia antes de Impuesto a la Renta                                 |       | 281.928,11          | 284.198,88          |
| Impuesto a la Renta   |       | 63.609,14           | 65.170,00           |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO  | US\$  | <u>218.318,97</u>   | <u>219.028,88</u>   |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ATALA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Por el periodo enero 01 - diciembre 31 del 2014  
(Expresado en US dolares)

| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS             |                    |
|--|--------------------|
| RECIBIDO DE CLIENTES                                     | 4.918.376,17       |
| PAGADO A PROVEEDORES                                     | (3.974.218,71)     |
| PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES                        | (270.369,19)       |
| PAGADO POR OTROS GASTOS                                  | (557.385,81)       |
| ACREEDORES VARIOS  | (41.671,52)        |
| AJUSTES NIIF   | (3.238,00)         |
| EFFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES                    | <u>71.492,94</u>   |
| POR GASTOS FINANCIEROS                                   | (15.436,90)        |
| POR OBLIGACIONES FINANCIERAS                             | -                  |
| EFFECTIVO PROVENIENTES EN ACTIVIDADES OPERATIVAS         | 56.056,04          |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION           |                    |
| AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS                                 | <u>(10.566,97)</u> |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION         | (10.566,97)        |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO      |                    |
| DISMINUCION OBLIGACIONES A LARGO PLAZO - SOCIOS          | <u>(10.000,00)</u> |
| EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <u>(10.000,00)</u> |
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES              | 35.489,07          |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO       | 97.813,66          |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO        | US\$ 133.302,73    |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

133302,73

ATALA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en US dolares)

| CONCEPTO                        | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES | RESULT. AÑOS ANTERIORES | RESULT. ACUMUL. POR ADOP. NIF | RESULTADO EJERCICIO | TOTALES           |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|
| SALDOS A DIC. 31 DE 2013        | 800,00         | 400,00        | 122.725,13                      | 358.461,76              | 8.302,27                      | 219.028,86          | 709.718,02        |
| Transferencia                   | 0,00           | 0,00          | 0,00                            | 219.028,86              | 0,00                          | -219.028,86         | 0,00              |
| Pago Dividendos                 | 0,00           | 0,00          | 0,00                            | -24.745,00              | 0,00                          | 0,00                | -24.745,00        |
| RESULTADO DEL EJERCICIO         | 0,00           | 0,00          | 0,00                            | 0,00                    | 2.938,00                      | 218.318,97          | 221.256,97        |
| <b>SALDOS A DIC. 31 DE 2014</b> | <b>800,00</b>  | <b>400,00</b> | <b>122.725,13</b>               | <b>552.745,62</b>       | <b>11.240,27</b>              | <b>218.318,97</b>   | <b>906.229,99</b> |